

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr. 82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2017 pentru:

Entitatea: **COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORTURI AERIENE ROMÂNE - TAROM SA**

Județul: **ILFOV**

Adresa: localitatea **OTOPENI**, str. **CALEA BUCUREȘTILOR**, nr. **224 F**

Număr din registrul comerțului : **J23/1298/2003**

Forma de proprietate : **27--Societăți comerciale cu capital de stat și privat autohton (capital de stat >=50%)**

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN) : **5110 – Transporturi aeriene de pasageri**

Cod de identificare fiscală: **RO 477647**

Administratorul societății, **Elena Petrașcu**, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la **31.12.2017** și confirmă că:

- Politicele contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Semnătura,

Administrator
Elena Petrașcu





S.C. Compania Națională de Transporturi Aeriene
Române TAROM S.A
224F Calea Bucureștilor, Henri Coanda International
Airport, Departures Terminal, 2nd floor, Ilfov,
România, J23/1298/2003 TEL 021/2041256,
021/2014700 FAX 021/2014761

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Nr. R.S. ~~434~~ /29.05.2018

HOTĂRÂREA NR. 12

A CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

DIN DATA DE 29.05.2018

În temeiul prevederilor O.G. nr. 45/1997, cu modificările și completările ulterioare, ale O.U.G. nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii Societăților nr. 31/1990 r2, cu modificările și completările ulterioare, ale prevederilor art. 32 alin.(1) și ale art. 33 alin.(1) din Statutul Societății, Consiliul de Administrație al Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române TAROM SA, întrunit în ședință, la data de 29.05.2018, ora 10:00, în urma dezbaterilor asupra materialelor de pe ordinea de zi,

HOTĂRĂȘTE:

APROBĂRI/AVIZĂRI

1. Consiliul de Administrație avizează următoarele documente și le înaintează Adunării Generale a Acționarilor spre aprobare
 - Raportul auditorului independent statutar cu privire la situațiile financiare individuale anuale ale Companiei Tarom pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017 conform OMFP 1802/2014, cu solicitare către conducerea executivă a Companiei Tarom de a stabili termen pentru predarea proceselor verbale de inventariere finalul lunii iunie 2018 și stabilirea măsurilor/sancțiunilor aplicabile comisiilor în caz de nerespectare a termenului stabilit.De asemenea, Consiliul de Administrație solicită prezentarea unui plan de măsuri pentru perioada următoare în vederea evitării declarării Companiei ca inactivă din cauza scăderii activului net contabil sub 50%.

- Bilanțul contabil la 31.12.2017/Formular F10, Contul de profit și pierdere la 31.12.2017/Formular F20, date informative la 31.12.2017/Formular F30, situația activelor imobilizate la 31.12.2017/Formular F40;
- Note la situațiile financiare la 31.12.2017, inclusiv situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalului propriu; bilanța contabilă de verificare la 31.12.2017;
- Raportul Administratorilor /2017 cu anexă.

Consiliul de Administrație avizează Nota referitoare la rezultatele inventarierii tuturor elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii (patrimoniului) ale Companiei Tarom, precum și a bunurilor și valorilor deținute cu orice titlu, aparținând altor persoane juridice sau fizice pe anul 2017, conform deciziei nr. DG 121/06.10.2017 a Directorului General al Companiei Tarom S.A. privind inventarierea tuturor elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale Companiei Tarom, precum și a bunurilor și valorilor deținute cu orice titlu, aparținând altor persoane juridice sau fizice și aprobă propunerile de casare și trecerea pe pierderi a creanțelor propuse.

2. Consiliul de Administrație avizează modificarea capitalului social, a numărului de acțiuni, cotelor structurii acționariatului și înaintarea spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor conform notei SG 2082/19.03.2018;
3. Consiliul de Administrație mandatează avocatul contractat de Tarom în dosarul APRAM Aerospace pentru negociere și realizarea unei tranzacții în instanță pentru recuperarea creanței în valoare de 187.000 USD, conform recomandării avocatului prezentată în nota 10113/02.05.2018, cu mențiunea că, în cazul în care debitorul nu își va îndeplini obligațiile conform tranzacției, se va recurge la demersurile legale aplicabile în materie.
4. Consiliul de Administrație ia act de încetarea contractelor de mandat (administrare) a următorilor administratori: dna. Ivona Stan (03.03.2018); dl. Dănuț Alexandru Potor (28.02.2018) și transmite către Adunarea Generală a Acționarilor pentru a lua act de încetarea mandatelor;
5. Consiliul de Administrație ia act de informarea asupra confirmării independenței auditorului BDO Audit SRL, conform notei 6672/19.03.2018;
6. Consiliul de Administrație ia act de analiza situației activului net al Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A. și înaintează către Adunarea Generală a Acționarilor pentru a decide în conformitate cu prevederile legale (Nota SG1258/19.02.2018)

De asemenea, Consiliul de Administrație solicită conducerii executive un plan de măsuri pentru perioada următoare în vederea evitării declarării Companiei ca inactivă din cauza scăderii activului net contabil sub 50%.

Elena Petrașcu – Președinte

Maria Magdalena Grigore - Administrator.....

Georgeta Magdalena Bratu – Administrator
(prin împuternicire RS 231/24.05.2018)

Mihai Hură – Administrator

Cătălin Panaite – Administrator



RS 242 / 29.05.2018

COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORTURI AERIE NE ROMÂNE – TAROM S.A.
J23/1298/2003, cu sediul în Otopeni, jud. Ilfov, Calea Bucureștilor Nr. 224 F

ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR
din data de 29.05.2018, ora 12:00

care a avut loc la sediul MINISTERULUI TRANSPORTURILOR, Bd. Dinicu Golescu, nr. 38, sector 1, București.

Urmare invitației nr. RS 228/24.05.2018, transmisă de către Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A., către toți acționarii societății, de a ține o Adunare Generală Ordinară a Acționarilor, fără îndeplinirea formalităților cerute pentru convocare, în data de 29.05.2018, la ora 12:00 sau 30.05.2018, ora 12:00, la sediul MINISTERULUI TRANSPORTURILOR, în temeiul Art. 121 din Legea societăților nr. 31/1990 r2, cu modificările și completările ulterioare și al prevederilor art. 20 alin. (5) din Statutul Societății „Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române – TAROM SA”, cu ordinea de zi precizată în Convocatorul nr. RS 228/24.05.2018.

La data de 29.05.2018, ora 12:00, la sediul MINISTERULUI TRANSPORTURILOR Bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1, București, s-au prezentat și au votat ordinea de zi toți acționarii societății ce dețin 889.090.935 acțiuni, reprezentând 100% din capitalul social, după cum urmează:

- **Statul Român** (864.261.018 acțiuni, reprezentând 97,22% din capitalul social) prin reprezentanții mandatați numiți prin Ordinul Ministrului Transporturilor nr. 294/07.03.2018 (împuternicirea nr. 2887/29.05.2018)
- **Societatea de Investiții Financiare MUNTENIA S.A.** (752.795 acțiuni, reprezentând 0,08 % din capitalul social), prin reprezentant legal, dl. Marian Buică - Director General, care a participat votând prin corespondență prin adresa scrisă Buletin de vot prin corespondență nr. 82104/3523/25.05.2018;
- **Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian ROMATSA R.A.** (11.051.242 acțiuni, reprezentând 1,24 % din capitalul social), care a participat prin reprezentantul legal, Dl. Fănică Cârnu – Director General, care a participat votând prin corespondență prin adresa scrisă Buletin de vot prin corespondență nr. 10735/29.05.2018;

- **Compania Națională AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A.** (13.025.880 acțiuni, respectiv 1,46 % din capitalul social) prin reprezentantul legal, dl. Baci Dan Dumitru – Director General.

Se constată că niciun acționar al societății nu s-a opus ținerii ședinței și toți acționarii, reprezentând întregul capital social al societății, prin participarea la ședință și votarea ordinii de zi, sunt de acord în unanimitate cu ținerea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și renunță în mod expres și irevocabil la formalitățile de convocare a ședinței.

Se constată întrunirea tuturor condițiilor prevăzute la art. 121 și art. 122 din Legea societăților nr. 31/1990 r2, cu modificările și completările ulterioare, precum și la art. 20 alin. (5) din Statutul actualizat al societății, pentru a fi legal și statutar întrunită Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor societății “Compania Națională de Transporturi Aeriene Române- TAROM” S.A, precum și pentru validitatea deliberărilor.

În urma dezbaterilor, în conformitate cu prevederile art. 26 din Statutul actualizat al societății, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor societății “Compania Națională de Transporturi Aeriene Române - TAROM” S.A, a adoptat:

HOTĂRÂREA NR. 9/29.05.2018

1. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, cu majoritate de voturi “*pentru*” reprezentând 99,92% din capitalul social, și 0,08% voturi de “*abținere*” exprimate de acționarul Societatea de Investiții Financiare MUNTENIA S.A., aprobă următoarele documente, în vederea depunerii lor la autoritățile competente în materie:
 - Raportul auditorului independent statutar cu privire la situațiile financiare individuale anuale ale Companiei Tarom pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017 conform OMFP 1802/2014;
 - Bilanțul contabil la 31.12.2017/Formular F10, Contul de profit și pierdere la 31.12.2017/Formular F20, date informative la 31.12.2017/Formular F30, situația activelor imobilizate la 31.12.2017/Formular F40;
 - Note la situațiile financiare la 31.12.2017, inclusiv situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalului propriu; bilanța contabilă de verificare la 31.12.2017;
 - Raportul Administratorilor /2017 cu anexă;

2. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, în unanimitate, ia act de încetarea mandatelor la data de 03.03.2018 a doamnei Ivona Stan și la data de 28.02.2018 a domnului **Dănuț Alexandru Potor** de administratori provizorii în Consiliul de administrație al TAROM.

3. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, **în unanimitate**, îl desemnează pe directorul general al TAROM pentru a îndeplini toate formalitățile cerute de lege pentru înregistrarea și asigurarea opozabilității către terțe persoane a hotărârii adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Persoana împuternicită va putea delega altor persoane mandatul cu privire la îndeplinirea formalităților menționate mai sus.

Dna. Cristina Comșa



Dl. Fănică CÂRNU

prin Buletin de vot prin corespondență
nr. 10735/29.05.2018

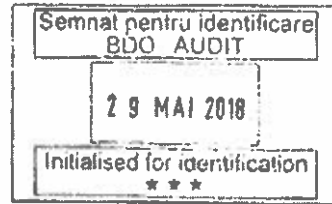


Dl. Dan Dumitru BACIU

Dl. Marian BUICĂ

prin Buletin de vot prin corespondență
nr. 82104/3523/25.05.2018

Director General



**Compania Națională de Transporturi Aeriene Române
TAROM SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31
DECEMBRIE 2017**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 și
modificările ulterioare**

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
SIȚUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

CUPRINS

Situații financiare individuale

Raportul auditorilor independenți

Bilanțul contabil (Formularul 10)

Contul de profit și pierdere (Formularul 20)

Situația fluxurilor de trezorerie

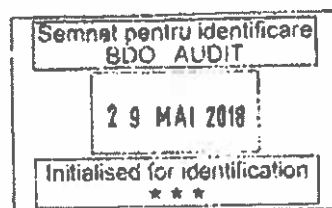
Situația modificărilor capitalului propriu

Note la situațiile financiare

Date informative (Formularul 30)

Situația activelor imobilizate (Formularul 40)

Raportul administratorilor



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare**Opinia cu rezerve**

1. Am auditat situațiile financiare ale Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A. ("Societatea") - cu sediul social în Otopeni, Calea Bucureștilor nr.224F, județ Ilfov, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO477647, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, și contul de profit și pierdere, situația modificării capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

➤ Activ net/Total capitaluri proprii:	799.058.959 Lei
➤ Pierderea exercițiului financiar:	172.355.725 Lei

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor prezentate la secțiunea Bazele opiniei cu rezerve a raportului nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2017, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Nu am observat inventarierea stocurilor fizice în sumă de 26,3 milioane Lei, așa cum sunt raportate la data de 31 decembrie 2016, întrucât această dată a fost anterioară numirii noastre ca auditori ai Societății. Ca urmare, nu am fost în măsură să determinăm dacă se impun corecții cu privire la stocurile și cheltuielile corespunzătoare raportate în situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2016 conține o rezervă în acest sens. Opinia noastră asupra situațiilor financiare ale perioadei curente conține de asemenea o rezervă cu privire la efectele celor menționate asupra comparabilității dintre stocurile și performanța anului 2017 și cele raportate pentru anul 2016. De asemenea, întrucât orice eventuală corecție aferentă stocurilor raportate la 31 decembrie 2016 ar afecta cheltuielile cu materiile prime și materiale raportate în 2017, noi nu suntem în măsură să estimăm posibilele ajustări care ar fi fost necesare a fi efectuate asupra Contului de profit și pierdere pentru a reflecta corespunzător consumurile aferente anului 2017.

5. La 31 decembrie 2016 Conducerea a estimat și raportat valoarea pierderilor probabile ce vor fi generate de litigiile în care este implicată la data emiterii situațiilor financiare integral prin cheltuielile din exploatare ale exercițiului financiar 2016, fără a ține cont de perioada la care făceau referire. Ca urmare, performanța financiară a exercițiului 2016 a fost afectată de sume ce nu au fost recunoscute în exercițiile financiare anterioare. Noi nu am fost în măsură să determinăm posibilele ajustări cu privire la pozițiile bilanțiere "Rezultatul reportat" și "Pierdere exercițiului financiar" la 31 decembrie 2016. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2016 conține o rezervă în acest sens. Opinia noastră asupra situațiilor financiare ale perioadei curente conține de asemenea o rezervă cu privire la efectele celor menționate asupra comparabilității informațiilor financiare aferente anului 2017 și cele raportate pentru anul 2016.

6. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți fata de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudini semnificative cu privire la continuarea activității

7. Atragem atenția asupra Notei 3A(3) la situațiile financiare individuale anexate care prezintă faptul că Societatea înregistrează în ultimii zece ani pierderi. La 31 decembrie 2017, pierderea din exploatare este în sumă de 166,2 milioane Lei (63,6 milioane Lei la 2016), iar pierderile reportate sunt în sumă de 2.318,7 milioane Lei (2.138,1 milioane Lei la 31 decembrie 2016). Aceste elemente reprezintă indicii cu privire la riscuri semnificative privind capacitatea Societății de a genera resurse suficiente necesare continuării activității în perioadele următoare. Conducerea Societății consideră adecvată aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare individuale la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, dat fiind că activele circulante ale Societății depășesc datoriile curente cu 108,8 milioane Lei și că Societatea a primit în data de 8 februarie 2018 o scrisoare din partea Ministerului Transporturilor prin care acesta confirmă angajamentul său în susținerea procesului de restructurare a Societății. Opinia noastră nu conține o rezervă în legătură cu acest aspect.

Aspecte cheie de audit

8. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

1. Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 3.X "Recunoașterea veniturilor" și Nota 10 "Cifra de afaceri"

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 3.X „Politici contabile - Recunoașterea veniturilor”.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Veniturile Societății sunt recunoscute umare a prestării serviciilor de transporturi aeriene. În momentul prestării efective a serviciului, avansurile primite de la clienți, reprezentate de vânzarea biletului, sunt recunoscute ca venituri.

2. Beneficii acordate salariaților

A se vedea și Nota 3.U "Beneficiile acordate salariaților"

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea acordă angajaților săi anumite beneficii sub forma unor salarii compensatorii. Numărul acestor salarii depinde de vechimea în companie, dar și de tipul de activitate desfășurat (personal aeronautic licențiat / nelicențiat).

Costurile acestor beneficii sunt estimate utilizând tehnica actuarială „metoda factorului de credit proiectat”, iar orice câștiguri sau pierderi actuariale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce se realizează.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precădere secțiunea 4.17.1. "Venituri", și în raport cu politicile contabile ale societății;
- testarea sistemului informatic folosit de societate (RAPID) în vederea obținerii asigurării necesare cu privire la controalele și procesele implementate, precum și cu privire la efectul tranzacțiilor derulate asupra situațiilor financiare, prin importul tranzacțiilor din RAPID în SAP (sistemul informatic general).
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2017, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- Analiza contractului colectiv de muncă pentru a identifica beneficiile acordate
- Analiza raportului de evaluare actuarială folosit de societate. Aceasta analiză a inclus și verificarea calificărilor și a reputației expertului extern folosit de conducerea societății
- Verificarea reflectării corespunzătoare a rezultatelor evaluării în situațiile financiare.

Alte aspecte

9. Societatea raportează capitaluri proprii în sumă de 799 milioane lei, reprezentând mai puțin de 50% din capitalul social. Astfel, Societatea se încadrează în prevederile art. 153²⁴ din Legea 31/1990, republicată. Prin urmare, este necesară convocarea adunării generale extraordinare a acționarilor pentru a decide asupra măsurilor de acoperire a pierderilor acumulate sau a dizolvării societății.

10. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte aspecte

11. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acestora, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul administratorilor

12. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

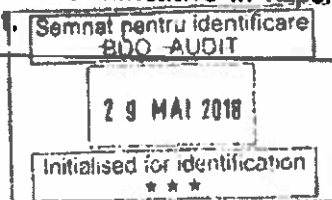
În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acestora, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.



Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

13. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 1802/2014, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

14. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectele referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

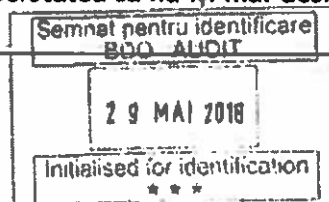
15. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

16. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

17. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarî din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;



- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
18. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.
19. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
20. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

21. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 12 din data de 26.01.2017 să audităm situațiile financiare ale CNTAR TAROM SA pentru exercițiile financiare 2016 - 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2013 până la 31.12.2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele

BDO AUDIT srl

Sediul social - București, Victory Business Center, Str. Învingătorilor 24, Sector 3

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România

Cu nr. 18/02.08.2001

Nume partener: Silviu Manolescu

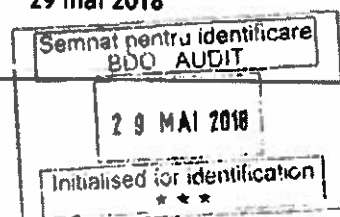
Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România

Cu nr. 1481/2002



București, România

29 mai 2018



Bifati numai
dacă
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An Semestru Anul 2017

Suma de control 2.229.711.543

Entitatea CN TARTAROM SA

Adresa

Județ Ilfov Sector Localitate OTOPENI

Strada CALEA BUCUREȘTIOR Nr. 224F Bloc Scara Ap. Telefon 0212013407

Număr din registrul comerțului J23/1298/27.08.03

Cod unic de înregistrare 4 7 7 6 4 7

Forma de proprietate

27-Societati cu capital de stat si privat autohton (capital de stat >=50%)

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

5110 Transporturi aeriene de pasageri

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

5110 Transporturi aeriene de pasageri

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

Raportări anuale

- Entități mijlocii, mari și entități de interes public
- Entități mici
- Microentități

 Entități de interes public

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2017 de către entitățile de interes public și de entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

M.F.P. - A.N.A.F. - D.G.A.M.C.

 FMCBUCUR 1974-2018⁰⁴
 Nr. _____ / 30.05.2018

Indicatori :

Capitaluri - total

799.058.959

Capital subscris

2.229.711.543

Profit/ pierdere

-172.355.725

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ELENA PETRASCU

Numele și prenumele

MONICA CRISTINA TOADER

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional

SEMNAȚURA DEVINE VIZIBILĂ DUPĂ O
VALIDARE CORECTĂEntitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NUEntitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NU

AUDITOR,

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit

BDO AUDIT SRL

79 MAI 2018

Nr.de înregistrare în Registrul CAEN

18/02.08.2001

CE/CUI

Initialised for identification

*** 8 5 4 6 2 2 3

Formular VALIDAT

BILANT

la data de 31.12.2017

Cod 10

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2017	31.12.2017
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	0	0
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	218.108	221.749
4. Fond comercial (ct. 2071-2807)	04	0	0
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	0	0
6. Avansuri (ct. 4094)	06	0	0
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	218.108	221.749
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	33.941.842	31.796.467
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	760.319.135	685.314.730
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	402.680	314.345
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	757.058	714.956
5. Immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	1.720.617	34.486.455
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	0	0
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	0	0
8. Active biologice productive (ct. 217+227-2817-2917)	15	0	0
9. Avansuri (ct. 4093)	16	0	0
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	797.141.332	752.626.953
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	0	0
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	2.381.665	2.381.665
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	0	0
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	6.729	6.729
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	32.160.151	43.917.770
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	34.548.545	46.306.164
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	831.907.985	799.154.866
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26.304.925	29.746.597

Semnat pentru identificare
 BDO-18-10-11 pag. 2
 20 MAI 2018 0
 Initialised for identification
 2511 *** 2554

2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28		
4. Avansuri (ct. 4091)	29	373.587	988.897
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	26.681.023	30.738.048
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	58.068.469	77.003.781
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	12.627.909	16.065.157
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	0	0
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	70.696.378	93.068.938
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	37	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	379.441.945	137.286.928
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	379.441.945	137.286.928
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	24.769.239	87.262.546
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	501.588.585	348.356.460
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 43+44)	42	4.765.022	5.083.925
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	43	4.765.022	5.083.925
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	44	0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat Împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	47	85.776.059	110.768.123
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	107.588.051	113.271.317
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	49	0	0
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	1.837.500	1.837.500
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	19.794.577	15.865.206
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	214.996.187	241.742.146
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	288.323.700	108.831.985
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	1.120.231.685	907.986.851

25 MAI 2018

Initialised for identification

G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN

1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	58	0	0
4. Datoriile comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	59	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	60	0	0
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	1.841.911	1.929.563
TOTAL (rd.56 la 63)	64	1.841.911	1.929.563

H. PROVIZIOANE

1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	65	23.408.102	29.243.096
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	65.525.401	66.078.096
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	88.933.503	95.321.192

I. VENITURI ÎN AVANS

1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	69	8.301	3.583
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	70	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	71	8.301	3.583
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	72	16.736.225	14.539.808
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	73	3.033.720	2.866.254
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	74	13.702.505	11.673.554
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	75	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	76	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	77	0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	78	0	0
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	16.744.526	14.543.391

J. CAPITAL ȘI REZERVE

I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	80	2.222.727.338	2.229.711.543
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	81	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82	0	0
4. Patrimoniul Institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83	0	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	84	0	0
TOTAL (rd. 80 la 84)	85	2.222.727.338	2.229.711.543
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	86	0	0

Semnat pentru identificare
 BDO ADIT
 F10 - pag. 4
 29 MAI 2018
 Initiala (for identification) ***

III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	87	917.447.832	876.602.838
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	4.555.846	4.555.846
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	9.084.206	6.943.233
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	13.640.052	11.499.079
Acțiuni proprii (ct. 109)	92	0	0
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	95	0	0
SOLD D (ct. 117)	96	2.091.102.833	2.146.398.576
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	98	46.966.754	172.355.725
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	1.015.745.465	799.058.959
Patrimoniul public (ct. 1016)	101	0	0
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	102	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	103	1.015.745.465	799.058.959

Suma de control F10 : 29995095833 / 84547829559

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând (rd.31) și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ELENA PETRASCU

Semnătura



Numele și prenumele

MONICA CRISTINA TOADER

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2017

Semnat pentru identificare
BDO AUDIT

29 MAI 2018

Initialised for identification

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2016	2017
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	1.073.269.470	1.025.234.093
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	1.073.236.244	1.025.183.804
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	33.226	50.289
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	0	0
Sold D	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721 + 722)	09	1.046.817	1.805.107
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	17.567.075	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	0	0
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	0	0
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	73.597.840	78.976.290
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	0
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	3.018.036	2.538.450
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	1.165.481.202	1.106.015.490
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	276.792.177	302.072.017
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	40.069.799	36.596.407
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	3.286.142	3.190.131
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20	4.641	2.433
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	414.420	362.786
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	200.616.859	187.832.352
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	154.245.140	144.145.381
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645)	24	46.371.719	43.686.971
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	122.024.503	133.857.054
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	122.255.636	133.887.116
a.2) Venituri (ct.7813)	27	231.133	30.062
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	2.309.269	2.719.461

29 MAI 2018

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29		17.244.402
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	13.063.010	14.524.941
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	581.931.344	608.796.348
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	552.633.275	553.417.554
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586)	33	2.050.925	2.404.876
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	7.782.764	6.140.554
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35	0	25.293.032
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	19.464.380	21.540.332
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	38	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	2.440.170	-2.444.842
- Cheltuieli (ct.6812)	40	73.038.321	47.978.381
- Venituri (ct.7812)	41	70.598.151	50.423.223
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	1.229.060.484	1.272.258.575
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	63.579.282	166.243.085
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45	9.345.001	10.151.001
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	5.007.253	3.336.031
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	60.306.835	41.816.759
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	51	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	74.659.089	55.303.791
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	596.156	461.667
- Cheltuieli (ct.686)	54	596.156	461.667
- Venituri (ct.786)	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	56	7.441.313	4.843.232
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	50.009.092	56.111.532
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	58.046.561	61.416.431
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 52 - 59)	60	16.612.528	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	0	6.112.640

VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	1.240.140.291	1.161.319.281
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	1.287.107.045	1.333.675.006
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	46.966.754	172.355.725
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66		
20. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	67		
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	68	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)	69	46.966.754	172.355.725

Suma de control F20 : 20002413204 / 84547829559

*1) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 23 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ELENA PETRASCU

Semnătura



**Formular
VALIDAT**

INTOCMIT,

Numele si prenumele

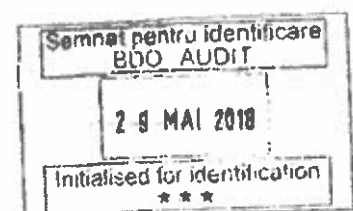
MONICA CRISTINA TOADER

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Semnat pentru identificare
BDO AUDIT

7 9 MAI 2018

Initialised for identification

Fluxul de numerar din activitatea de exploatare:	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 Lei	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 Lei
Profit brut	(46.966.754)	(172.355,725)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	122.233.826	133.887.116
Variatie cheltuieli si venituri din reevaluare	(17.567.075)	25.293.032
Ajustari de valoare privind imobiliarile	(209.322)	(30.062)
Cheltuieli privind activele cedate	222.122	1.615.083
Provizion pentru rezerva de mentenanta	-	7.043.756
Ajustari pentru deprecierea stocurilor si productiei in curs de executie	381.589	264.637
Ajustari pentru deprecierea creantelor	1.962.480	2.455.558
Variatie alte provizioane de riscuri si litigii	2.750.909	(6.491.061)
Variatie provizioane pensii	(310.739)	(2.997.537)
Venituri din vanzarea activelor	-	(136.100)
Reluarea subventiilor pentru investitii	(3.018.036)	(2.538.450)
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	7.441.313	4.843.233
Venituri din dobanda	5.007.253	(3.336.031)
Venituri din dividende	(9.345.001)	(10.151.001)
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	(2.714.206)	(2.639.767)
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	49.853.851	(25.273.322)
Variatia capitalului circulant		
Cienti si conturi asimilate	5.767.681	(33.800.503)
Stocuri	(932.686)	(4.321.662)
Cheltuieli inregistrate in avans	317.775	(318.903)
Furnizori	440.687	5.592.714
Avansuri Cienti	(12.409.971)	24.992.064
Datorii fiscale si alte datorii	(1.474.924)	(3.535.264)
Variatia neta a capitalului circulant	8.291.438	(11.391.554)

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
SIȚUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Numerar net din activitati de exploatare	41.562.413	(36.684.876)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(66.714.966)	(156.616.325)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	(17.482)	(3.641)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	136.100
Achizitii titluri de trezorerie	76.600.374	-
Constituirii / desfiintari de depozite	(83.536.181)	242.163.790
Dobanzi incasate	5.007.253	3.336.031
Dividende incasate	9.345.001	10.151.001
Numerar net din activitati de investitie	(59.316.001)	99.158.181
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(17.763.588)	62.493.305
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	42.522.827	24.769.239
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	<u>24.769.239</u>	<u>87.262.546</u>

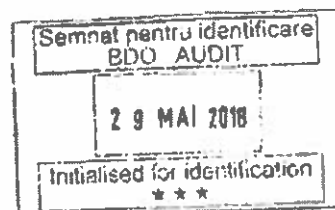
ADMINISTRATOR
Numele și prenumele:
Elena Petrascu
Semnatura _____



Ștampila unității _____

ÎNTOCMIT,
p.DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele Monica Toader
Semnatura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional _____



Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

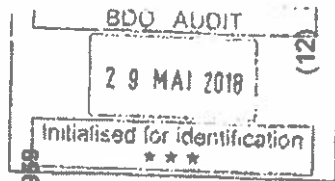
Element al capitalului propriu	Sold la 31.dec.15 (lei)		Cresteri (lei)		Reduceri/ Distribuirii (lei)		Sold la 31.dec.16 (lei)		Cresteri (lei)		Reduceri/ Distribuirii (lei)		Sold la 31.dec.17 (lei)	
	4	2	2	3	3	4	4	3	2	3	3	4	4	
Capital subscris	2.191.664.208	31.063.130	-	-	-	2.222.727.338	6.984.205	-	-	-	2.229.711.543	-	-	-
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	924.304.746	14.225.163	21.082.247	917.447.662	7.996.632	48.841.655	876.602.638	4.555.846	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	4.555.846	-	-	4.555.846	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.555.846
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	33.163.131	6.984.205	31.063.130	9.084.206	-	6.984.205	6.943.233	-	-	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat reprezentând profitul horepartizat sau pierderea neacoperită	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	2.064.012.789	27.426.980	336.936	2.091.102.833	7.996.632	47.299.111	2.146.398.576	-	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	27.426.980	46.966.754	27.426.980	46.966.754	172.355.725	46.966.754	172.355.725	-	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	1.062.248.162	-	-	1.015.745.465	-	-	799.058.969	-	-	-	-	-	-	-



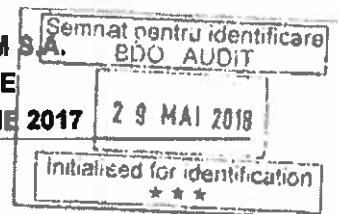
ADMINISTRATOR
 Numele și prenumele:
 Elena Petrascu
 Semnatura _____

INTOCMIT,
 p. DIRECTOR FINANCIAR
 Monica Toader
 Semnatura _____

Nr. de inregistrare în organismul profesional



Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate



1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare individuale (sau „neconsolidate”) sunt prezentate de Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA („Societatea” sau „Compania” sau TAROM). Societatea deține titluri de participare în 6 entități, după cum este descris în Nota 4(f,1). Aceste situații financiare neconsolidate nu includ rezultatele societăților în care Compania deține titluri de participare.

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea are sediul în Calea Bucureștilor nr. 224F, Oras Otopeni, Jud. Ilfov.

Obiectul de activitate îl reprezintă transporturile aeriene de pasageri, cargo și poștă, prin curse regulate și charter, spre și dinspre România, precum și pe teritoriul României. Pe lângă activitatea de bază, TAROM prestează și servicii conexe, constând în: închirierea aeronavelor în regim charter, întreținere tehnică pentru parteneri, vânzări la bord.

Compania TAROM este membru a Asociației Internaționale a Transportatorilor Aerieni (IATA).

Începând cu iunie 2010, compania TAROM este membră a alianței Sky Team. Sky Team este una din cele mai mari alianțe internaționale din lume, ce oferă pasagerilor membrilor săi acces la o rețea largită de destinații, mai multe frecvențe și conexiuni. Companiile aeriene membre Sky Team sunt:

Aeroflot, Aerolíneas Argentinas, Aeroméxico, Air Europa, Air France, Alitalia, China Airlines, China Eastern, China Southern, Czech Airlines, Delta Air Lines, Garuda Indonesia, Kenya Airways, KLM Royal Dutch Airlines, Korean Air, Middle East Airlines, Saudi Arabian Airlines, TAROM, Vietnam Airlines și Xiamen Airlines

TAROM a fost înființată ca o companie de stat în 1954. TAROM a fost reorganizată pe baza Ordonanței de Guvern 45/1997 și a legii 136/1998, noul statut fiind cel de companie națională de transporturi aeriene civile din România. Capitalul social al Companiei, la data de 31 decembrie 2016, era deținut de:

- Statul Român, reprezentat de Ministerul Transporturilor („MT”), cu o cotă de participare de 97,21%;
- Compania Națională Aeroporturi București (fostul Aeroport Internațional Henri Coandă), cu o cotă de participare de 1,47%;
- ROMATSA (Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian), cu o cotă de participare de 1,24%;
- Fondul de Investiții Muntenia, cu o cotă de participare de 0,08 %;

În anul 2017, administrarea companiei s-a realizat în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice. În sesiunea din data de 12.10.2012, prin Hotărârea nr. 7, Adunarea Generală a Acționarilor a luat act de definitivarea selecției membrilor Consiliului de Administrație ai S.C. Compania Națională de Transporturi Aeriene Române – T.A.R.O.M. S.A., TAROM este prima companie din subordinea Ministerului Transporturilor care a implementat managementul privat în anul 2012. Recrutarea managementului privat (administratori și director general) a fost efectuată de către o firmă de recrutare.

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Sc. Semnat pentru identificare
BDO AUDIT

29 MAI 2018

În data de 23.06.2017, prin Hotărârea nr.8, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat revocarea din funcția de membri ai Consiliului de Administrație a Societății "Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române-TAROM"- S.A a următoarelor persoane :

- Dl. Florescu Radu Francis;
- Dl. Andrei Dragoș;
- Dl. Iordache Valentin;

și încetarea contractelor de mandat și aproba în conformitate cu prevederile art.64¹ alin. (3) și (4) din OUG nr. 109/2011, numirea următorilor membri provizorii ai C.A.

- Dl. Voicu Ion Laurențiu;
- Dl. Dragoș Vasile Pelmus;
- Dna. Adriana Ionescu;
- Dna. Popeangă Silvia;
- Dna. Velicu Alina Georgeta;
- Dl. Răzvan-Alexandru Marica;

În data de 30.10.2017, prin Hotărârea nr.12, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aproba numirea a patru membri provizorii ai Consiliului de Administrație, respectiv:

- Dl. Constantin Brăgaru;
- Dl. Cristian Socol;
- Dl. Dănuț Alexandru Potor;
- Dna. Elena Vlad

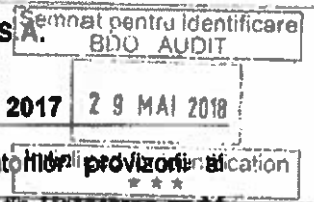
În data de 03.11.2017, prin Hotărârea nr.14, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ia act de demisiile următorilor membri provizorii ai Consiliului de Administrație, respectiv:

- Dl. Constantin Brăgaru;
- Dl. Ion Laurențiu Voicu;
- Dl. Dragoș Vasile Pelmuș.

De asemenea, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ia act de încetarea contractelor de mandat a următorilor membri provizorii ai Consiliului de Administrație ca urmare a finalizării duratei pentru care au fost încheiate:

- Dna. Adriana Ionescu;
- Dna. Silvia Popeangă;
- Dna. Alina Georgeta Velicu;
- Dl. Răzvan Alexandru Marica.

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



În urma demisiilor și încetării contractelor de mandat ale administratorilor provizorii ai Consiliului de Administrație, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr.14 din data de 03.11.2017 numește următorii membrii provizorii ai Consiliului de Administrație.

- Dna. Ivona Stan;
- Dl. Dorian Vlădeanu;
- Dna. Ioana Alexandra Bradea.

În consecință componența noului Consiliului de Administrație la data de 31.12.2017 este:

- Elena Vlad – Presedinte CA.
 - Dan Aurel Măchiță- membru provizoriu;
 - Ivona Stan - membru provizoriu;
 - Dorian Vlădeanu - membru provizoriu;
 - Ioana Alexandra Bradea - membru provizoriu;
 - Cristian Socol - membru provizoriu;
 - Dănuț Alexandru Potor - membru provizoriu;
- Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinară a Acționarilor nr.4/23.02.2018 se constată încetarea contractelor de mandat pentru administratorii: Elena Vlad, Ioana Alexandra Bradea, Cristian Socol și se numesc provizoriu membrii: Bratu Georgeta Magdalena, Grigore Maria Magdalena, Hura Mihai, Petrescu Elena și Panaite Catalin.
 - Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr.1/02.02.2017 a numit în funcția de director general pe dl Davidoiu Eugen , iar prin Hotărârea nr. 11 /21.08.2017 ia act de demisia acestuia și îl desemnează ca director general provizoriu pe dl Susanu Florin.
 - Prin Hotărârea Consiliului de Administrație Nr.17/02.10.2017 d-na Dragnea Daniela este desemnată director general.
 - Prin Hotărârea nr.23/20.11.2017 îl desemnează în funcția de director general pe dl Werner Wilhelm Wolf.

b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

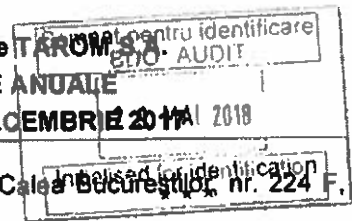
Informațiile privind filialele, întreprinderile asociate și întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice sunt prezentate în Nota 1 (c).

Principalele entități afiliate ale Companiei sunt:

- GlobeGround SRL, cu adresa în Sos. București-Ploiești, km. 16, Otopeni
- Dnata Catering SRL, cu adresa în Calea Bucureștilor nr. 224 R, Otopeni
- Romanian Fuelling Services SA, cu adresa în Sos. București-Ploiești, km. 16, sector 1, București

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



- Centrul Regional de Excelența în Aviația Civilă, cu adresa în Calea Bucureștilor, nr. 224 F, corp F, camera 018, Otopeni

2 PRINCIPII CONTABILE

Principalele principii contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare neconsolidate sunt prezentate mai jos.

Situațiile financiare neconsolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Principiul permanenței metodelor

Societatea aplică aceleași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

În anul 2017 au fost aplicate politici, principii, practici și metode care sunt în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014 .

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare neconsolidate s-a ținut seama de:

- toate ajustările de valoare datorate depreciilor în valorizarea activelor;
- toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

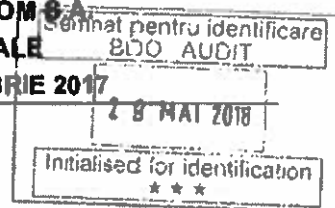
Principiul independenței exercițiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau data plății.

Principiul contabilității de angajamente.

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul sau este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de datorii.

Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere pentru acest exercitiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Toate creanțele și datoriile au fost înregistrate distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative. Eventualele compensări între creanțele și datoriile față de aceeași entitate au fost efectuate cu respectarea prevederilor legale și au fost înregistrate numai după contabilizarea veniturilor și cheltuielilor corespunzătoare.

Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză

Înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare sunt efectuate în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate

Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție.

Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție

Principiul pragului de semnificație.

Entitatea se poate abate de la cerințele cuprinse în prezentele reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt nesemnificative.

3 POLITICI ȘI METODE CONTABILE

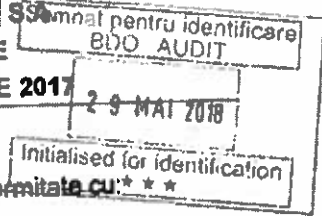
Principalele politici și metode contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare neconsolidate sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare anuale și politicile contabile utilizate

(1) Informații generale

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Situațiile financiare individuale (neconsolidate) anuale sunt întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”);
- (ii) Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate

Acest set de situații financiare neconsolidate cuprinde:

- Bilanț
- Cont de profit și pierdere
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Note explicative la situațiile financiare neconsolidate

OMFP 1802/2014 prevede că entitățile prevăzute la pct. 3 din Reglementări aplică Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate. Situațiile financiare neconsolidate sunt întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile. Situațiile financiare neconsolidate sunt întocmite și prezentate în lei („RON”).

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare neconsolidate în conformitate cu OMFP 1802/2014 și modificările ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datorii contingente la data întocmirii situațiilor financiare neconsolidate și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare neconsolidate, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Estimările utilizate de către Societate vizează, în principal, provizioanele pentru riscuri și cheltuieli, precum și ajustările pentru deprecierea activelor (mijloace fixe, stocuri, creanțe).

(3) Continuitatea activității

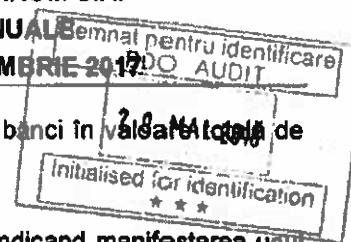
Situațiile financiare neconsolidate sunt întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, Societatea înregistrează pierderile totale cumulate la data bilanțului în valoare de 2.318.754.301 lei, din care pierderea aferentă anului 2017 este de 172.355.725 lei. De asemenea, compania a înregistrat pierderi în ultimii 10 ani.

Cu toate acestea, la 31 decembrie 2017, activele circulante nete sunt în valoare de 108.831.985 lei, în scădere de la 288.232.700 lei la 31.12.2016. De asemenea, la 31 decembrie 2017, Societatea

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

dispune de lichidități reprezentând depozite bancare și conturi curente la bănci în valoare totală de 224.549.474 lei, în scadere de la 404.211.184 lei.



Toate aceste elemente arată o erodare continuă a resurselor companiei, indicând manifestarea unui risc semnificativ cu privire la continuitatea activității companiei pe termen lung.

Conducerea întreprinde măsuri pentru redresarea operațiunilor companiei, măsuri vizând eficientizarea cheltuielilor și creșterea veniturilor. În perioada curentă au demarat programe de înnoire a flotei de avioane și de mentinere sau chiar creștere a capacității de transport.

Ministerul Transporturilor („MT”) este acționarul majoritar al Societății și ca atare politicile guvernamentale pot avea un impact semnificativ asupra poziției financiare, rezultatelor și fluxurilor de numerar ale Societății.

Societatea a pregătit un buget pentru următorul an, precum și un plan de administrare pentru perioada 2016-2019, care a fost aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Conform bugetului și planului de administrare pierderea operațională a Societății se va diminua de la an la an, având la baza măsurile de restructurare ce vor avea loc ca urmare a renegocierii contractelor, plecărilor voluntare de personal și a schimbării politicii comerciale a Companiei, menită să crească nivelul de încărcare al aeronavelor și creșterea veniturilor Companiei.

Conducerea Societății a obținut o scrisoare din partea Ministerului Transportului prin care acesta confirmă angajamentul în susținerea procesului de restructurare a Companiei, așa cum rezultă și din planul de administrare al Companiei pentru perioada 2016-2019, aprobat de minister care va crea premisele pentru începerea unui proces de reîntregire a rezervelor de numerar ale Companiei începând cu anul 2017.

Ținând cont de cifrele bugetate, Conducerea consideră că Societatea are suficiente lichidități pentru a putea îndeplini obligațiile financiare atunci când ele devin scadente pentru o perioadă de cel puțin un an.

Având în vedere cele menționate mai sus, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și, în consecință, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare neconsolidate este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare neconsolidate

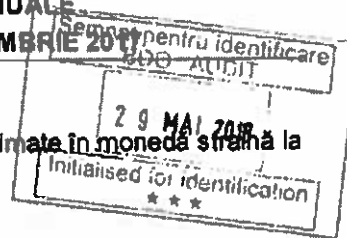
Elementele incluse în aceste situații financiare neconsolidate sunt prezentate în lei românești („lei” sau „RON”). Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

A Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în monedă națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o moneda străină este prezentată în Nota 3 B.

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2016, respectiv 31 decembrie 2017 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate din monedă străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Dolar SUA	USD	4.3033	3.8915
Euro	EUR	4,5411	4.6597

(5) Situațiile financiare neconsolidate ale anului precedent au fost pregătite conform OMFP 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

B Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”), de la data efectuării tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb ale pieței valutare, comunicate de BNR din ultima zi bancară a lunii în cauză.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale cuprind, în principal, concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturi și alte active similare.

Imobilizările necorporale sunt active identificabile, nemonetare, fără suport material și deținute în scopul producției sau furnizării de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru scopuri administrative.

Un activ necorporal este recunoscut în bilanț dacă se estimează că va genera beneficii economice viitoare pentru companie și costul activului poate fi evaluat în mod credibil.

Licențele, mărcile comerciale, drepturile și alte active similare se înregistrează, inițial, la costul de achiziție sau la valoarea de aport (valoarea justă).

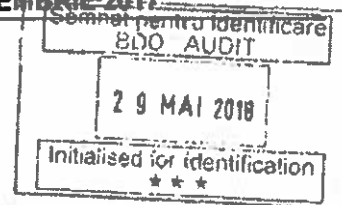
Imobilizările necorporale sunt recunoscute ulterior la costul de achiziție mai puțin amortizarea cumulată și orice diminuări de valoare cunoscute.

Licențele, mărcile comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o durată de viață utilă de 3 ani.

Cheltuielile ulterioare vor majora costul imobilizării necorporale atunci când este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial și pot fi evaluate credibil.

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale cuprind: terenuri și construcții, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier, avansuri acordate furnizorilor de imobilizări corporale și imobilizări corporale în curs de execuție. În cadrul instalațiilor tehnice și mașinilor sunt incluse, în principal, aeronavele, motoarele de rezervă și alte componente rotabile aferente aeronavelor, precum și reparațiile majore și controalele periodice și inspecțiile efectuate la aeronave și componente rotabile.

Imobilizările corporale sunt prezentate în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea reevaluată. Aeronavele, motoarele, alte componente rotabile aferente aeronavelor, terenurile și construcțiile sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată.

Costul istoric al imobilizărilor corporale este format din prețul de cumpărare, taxele vamale, taxele nerecuperabile, precum și toate celelalte cheltuieli direct legate de punerea în funcțiune a activului. Aeronavele sunt recunoscute inițial la prețul în numerar echivalent la data recunoașterii, după deducerea notelor de credit acordate de producători.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale sau recunoscute ca active separate, numai când este probabilă generarea unor beneficii economice viitoare de către acestea și dacă costul poate fi evaluat în mod credibil. Cheltuielile cu mentenanța și reparațiile curente aferente imobilizărilor corporale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Flota Companiei cuprinde următoarele categorii:

- Aeronave aflate în proprietatea Companiei;
- Motoare de rezervă, și
- Componente rotabile.

Componentele rotabile (inclusiv piesele pool și motoarele de rezervă) sunt evidențiate la valoarea lor reevaluată. Piesele rotabile și reparabile precum și motoarele de rezervă sunt amortizate pe durata de viață a aeronavei, respectiv 18-26 ani. Piesele rotabile sunt menținute la standarde optime de funcționare în baza unor contracte de întreținere și mentenanță încheiate cu firme specializate.

Reevaluarea imobilizărilor corporale

O parte din imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern ("HG") 945/1990, 2665/1992, 500/1994, prin indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate inițial în rezerve din reevaluare în conformitate cu prevederile respectivelor hotărâri de guvern.

La 31 decembrie 2001 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza HG 403/2000. În

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Semnat pentru identificare
S.A. BDO AUDIT

17 9 MAI 2018

Initialised for identification
notarilor de guvern

conformitate cu HG 403/2000 costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulaăa au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului. Totodată, HG 403/2000 prevede necesitatea ajustării valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

La 31 decembrie 2016, terenurile și construcțiile Companiei au fost reevaluate la valoarea justă. Terenurile și construcțiile sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată, rezultatul reevaluării fiind reflectat în contabilitate prin anularea amortizării cumulate și prin ajustarea valorii nete contabile.

La 31 decembrie 2017 au fost reevaluate și aeronavele, motoarele și alte componente aferente aeronavelor, în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare (IVS) de către un evaluator independent autorizat ANEVAR respectiv SC East Bridge SRL. Evaluarea avioanelor s-a făcut prin metoda abordării prin piață și metoda abordării prin cost.

Creșterea valorilor contabile ale aeronavelor, motoarelor și componentelor rotabile rezultată din reevaluare a fost înregistrată în capitalurile proprii la rezerve din reevaluare și contul de profit și pierdere cu creșterile și descreșterile de valoarea pentru avioanele care nu aveau înregistrate rezerve și menținerea duratelor de amortizare pentru celelalte aeronave și motoare în acord cu recomandările evaluatorului.

Deșcreșterea de valoare rezultată din reevaluare a fost înregistrată ca o diminuare a rezervei din reevaluare.

La data de 31.12.2016 aeronavele AIRBUS A310, YR-LCA și YR-LCB au sunt scoase din funcțiune în baza Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 15/23.09.2016 urmând proceduri de conservare conform programului tehnic. A fost aprobată de Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor vânzarea acestora fiind în curs de negociere contractul de vânzare / cumpărare a acestora în pachet cu motorul de rezerva, rotabilele aferente și rotabilele din depozit.

(2) Amortizare

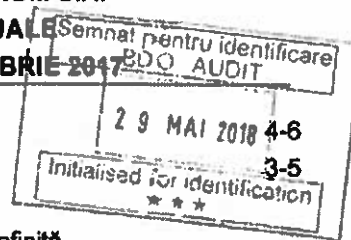
Amortizarea reprezintă alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ de-a lungul duratei sale de viață utilă. Amortizarea se calculează prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizărilor sau la valoarea reevaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u> <u>Durata de amortizate</u>
Clădiri	40-50
Mașini, utilaje și instalații de lucru	8-12
Aparate și instalații de măsură	3-8
Avioane aflate în proprietatea Companiei	18-26
Piese rotabile și motoare de rezervă	18
Controale și inspecții majore	5-12

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

(22)

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Mijloace de transport
Alte mijloace fixe

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră ca au o durată de viață indefinită.

(3) Cedarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau cedate (atunci când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară) sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice câștig sau pierdere care rezultă dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

(4) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării (dobânzile, comisioanele, diferențele de curs) aferente capitalului împrumutat pentru finanțarea achiziției de active sunt înregistrate pe cheltuielile perioadei căreia îi sunt aferente.

E Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferență dintre valoarea contabilă netă și valoarea recuperabilă a activului.

Valoarea recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Valoarea justă minus costurile de vânzare reprezintă prețul dintr-un angajament ferm de vânzare din cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective. Valoarea de utilizare a unui activ este valoarea actualizată a fluxurilor de numerar estimate a se obține din utilizarea activului și din cedarea acestuia.

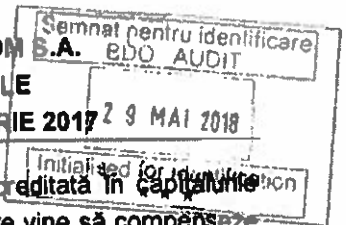
Se consideră ca fiind depreciate imobilizările corporale și necorporale propuse spre casare.

F Rezerve din reevaluare

Conform prevederilor legislației fiscale în vigoare art. 26 alin.(6) din Codul Fiscal, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Rezerva dedusă din punct de vedere fiscal și neimpozitată, indiferent de data înregistrării acesteia, devine impozabilă conform art. 26 alin. (6) din Codul Fiscal, la momentul reducerii sau anulării rezervei indiferent dacă reducerea sau anularea este datorată modificării destinației, distribuirii rezervei către participanți sub orice formă, lichidării, divizării, fuziunii contribuabilului sau oricarui alt motiv.

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Creșterea valorii contabile ca urmare a reevaluării activelor corporale este creditată în capitalurile proprii în cadrul rezervelor din reevaluare sau este înregistrată ca un venit care vine să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior pentru acel activ. Diminuările de valoare ca urmare a evaluărilor efectuate și aferente activelor pentru care s-au înregistrat anterior creșteri din reevaluare sunt înregistrate în primul rând în capitalurile proprii (rezerva din reevaluare); toate celelalte diminuări sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Surplusul din reevaluare se consideră câștig realizat și se transferă direct la rezerve în cadrul capitalurilor proprii, la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare, respectiv la casarea/cedarea acestuia.

G Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entitatilor de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări și alte împrumuturi acordate.

În contul de alte active deținute ca imobilizări financiare sunt evidențiate titlurile de stat deținute de Companie, creanțele aferente contractelor de leasing financiar cu scop de garanții, precum și alte creanțe imobilizate cu scop de garanții, cu scadență mai mare de un an.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare.

H Stocuri

Stocurile sunt evaluate la cost mai puțin ajustările pentru deprecierea de valoare.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, taxele vamale, taxele nerecuperabile, precum și alte costuri pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc.

Costul este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat. Metoda aleasă trebuie aplicată cu consecvență pentru toate stocurile care au natura și utilizare similare, de la un exercițiu financiar la altul.

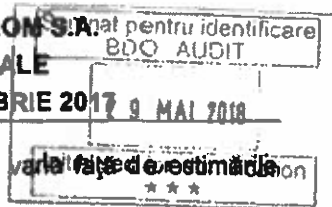
Pentru stocurile declasate, deteriorate, cu mișcare lentă sau fără mișcare, Societatea înregistrează ajustări pentru depreciere.

Politica Companiei este de a înregistra ajustări pentru depreciere pentru stocurile care nu au avut mișcări în ultimii 4 ani.

I Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustarea pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este recunoscută în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Întreaga sumă datorată de client la termenul scadenței. Pierderile finale pot varia față de estimările curente.

Societatea analizează creanțele comerciale și înregistrează un provizion pentru sumele nefincasate după identificarea elementelor de incertitudine a încasării precum și pentru clienții incerți sau cu care Societatea este în litigiu.

J Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ acțiunile, obligațiunile, certificate de trezorerie și alte titluri de valoare dobândite pe termen scurt cum ar fi depozitele la bănci pe termen scurt și alte investiții pe termen scurt.

K Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ casa, conturile curente și depozitele bancare cu o maturitate inițială de până la 3 luni, care sunt supuse unui risc nesemnificativ în schimbarea valorii juste. Depozitele bancare din situația poziției financiare se referă la acele depozite bancare ce au o maturitate inițială de până la 1 an

Disponibilitățile bănești cuprind: disponibilitățile în conturile la bănci și casierie, cecurile, acreditivele, avansurile de trezorerie. Numerarul și echivalentele de numerar sunt evaluate la cost.

L Capital social

Capitalul social este compus din acțiuni comune.

M Alte rezerve

Societatea recunoaște în Alte rezerve sumele reprezentând dobânzile plătite în exercitiul curent de către Ministerul Transporturilor/Ministerul Finanțelor Publice aferente împrumuturilor contractate de către Ministerul Transporturilor dar folosite de Tarom pentru achiziția de aeronave precum și sumele încasate de la Ministerul Transporturilor în exercitiul curent pentru plata ratelor scadente la împrumuturile curente.

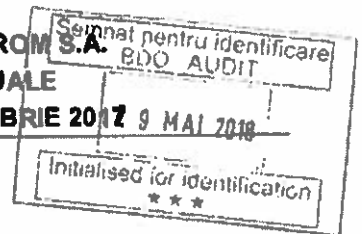
Transferul acestor sume din Alte rezerve în Capitalul social se face în exercitiul financiar următor, atunci când majorarea de capital social este aprobată de către Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrată la Registrul Comerțului.

N Rezerve legale

Rezervele legale se constituie anual, din profitul brut, în cadrul limitelor prevăzute de lege. Societatea trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel puțin 5% din profitul înainte de impozitare în rezerve legale până când acestea ating 20% din capitalul social.

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 9 MAI 2018



O Rezultatul perioadei

Toate elementele de natura veniturilor și cheltuielilor recunoscute în perioada curentă sunt incluse în determinarea rezultatului net al exercițiului financiar.

P Dividende

Dividendele aferente acțiunilor comune sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

Q Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, netă de costurile aferente obținerii împrumuturilor. Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sume ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă, împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

R Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

Contracte de leasing financiar- Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului.

Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

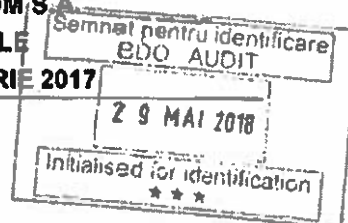
Achizițiile de aeronave în leasing financiar sunt tratate ca investiții, fiind supuse amortizării pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunurile similare.

Contracte de leasing operațional -Imobilizările corporale închiriate în baza unor contracte de leasing operațional sunt înregistrate în conturi în afara bilanțului, iar cheltuielile aferente sunt reflectate în contul de profit și pierdere ca și cheltuieli cu chirii. Sumele datorate sunt incluse la datorii pe termen scurt.

La 31.12.2017 Compania TAROM deține contracte de leasing operațional pentru 2 aeronave B737-800.

S Datoriile comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.



T Provizioane

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, când este probabil ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice, să fie necesară pentru a onora obligația respectivă și se poate face o estimare credibilă referitor la valoarea obligației. Provizioanele sunt revizuite cu ocazia întocmirii bilanțului contabil și ajustate cu scopul de a reflecta cele mai bune estimări curente.

Provizioanele pentru rezerva de mentenanță sunt recunoscute pentru acoperirea cheltuielilor de întreținere și reparare a aeronavei în leasing operațional și a componentelor aferente acestora, potrivit programelor de întreținere a aeronavelor, aprobate de către Autoritatea Aeronautică Civilă Română. Provizioanele se constituie în funcție de nivelul costului de întreținere și reparare a parcului de aeronave și a componentelor aferente, de numărul orelor de zbor efectuate, de tipul motoarelor și de gradul de uzură al acestora.

U Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și somaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al Statului Român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Obligația netă a Companiei în privința beneficiilor pe termen lung acordate salariaților, alta decât planurile de pensii, este valoarea beneficiilor viitoare pe care salariații le-au câștigat în schimbul serviciilor lor în perioada curentă și cea anterioară; aceste beneficii se evaluează la valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare, mai puțin valoarea justă a oricaror alte active aferente.

Costurile acestor beneficii sunt estimate utilizând tehnica actuarială „metoda factorului de credit proiectat”, iar orice câștiguri sau pierderi actuariale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce se realizează.

Obligațiile privind beneficiile pe termen scurt sunt estimate la valoarea lor justă și sunt recunoscute pe măsură ce serviciile sunt prestate. Un provizion este recunoscut la valoarea estimată a fi platită pentru beneficiile pe termen scurt sub forma de prime sau participarea salariaților la profit, numai în cazul în care există o obligație prezentă, legală și constructivă de a plăti această sumă pentru serviciile trecute, prestate de un angajat, iar aceasta obligație poate fi estimată la valoarea justă.

Societatea a provizionat pe baza unui calcul actuarial întocmit de un evaluator independent beneficiile angajaților la pensionare, în raport cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă 2015 – 2017 încheiat la nivel de unitate privind drepturile salariaților la pensionare, art.II-22 și acordul colectiv în vigoare la data închiderii exercitiului financiar.

Conform Acordului Colectiv de Muncă 2017 – 2018 încheiat la nivel de unitate, Societatea este

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Segeat pentru identificare
BDO AUDIT

179 MAI 2018

Initialised for identification

obligată să platească următoarele indemnizații în cazul pensionării angajaților:

- 2 salarii brute lunare în cazul în care angajații se pensionează anticipat la cererea lor, din care se rețin și se achită impozitele și contribuțiile potrivit legii ;
- 5 salarii brute lunare în cazul în care angajații se pensionează medical sau la limita de vârstă plus încă 3 salarii brute lunare pentru angajații cu o vechime în companie de minim 25 ani, din care se rețin și se achită impozitele și contribuțiile potrivit legii ;
- 18 salarii compensatorii egale cu salariul brut realizat în ultima lună de activitate anterioară pensionării pentru personalul aeronautic tehnic care se pensionează la vârsta legală (conform Legii 95/2008), plus un salariu brut pentru fiecare an ce depășește 25 ani vechime în activitate din care se rețin și se achită impozitele și contribuțiile potrivit legii ;

V Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale și necorporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

W Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

Impozitul pe profit curent este calculat ca procent aplicat la profitul contabil obținut potrivit legislației române, ajustat pentru anumite poziții conform legislației fiscale (cu cheltuieli deductibile și cheltuieli nedeductibile fiscal, respectiv cu venituri impozabile și venituri neimpozabile), la o rată de 16%.

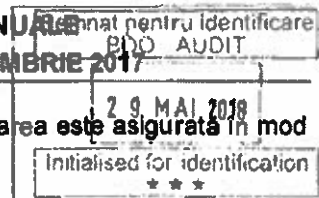
X Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la serviciile furnizate precum și câștigurile din orice alte surse.

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a contraprestației primite sau care urmează să se primească pentru prestările de servicii efectuate de către Societate în cursul normal al activității. Veniturile sunt recunoscute nete de TVA, returnuri, rabaturi și discounturi.

Veniturile sunt înregistrate atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției vor intra în Companie, iar valoarea lor poate fi evaluată corect. Veniturile sunt recunoscute când serviciile au fost prestate în conformitate cu termenii contractuali, există o dovadă clară a angajamentelor

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate



contractuale, prețul contractual este stabilit și poate fi determinat, iar încasarea este asigurată în mod rezonabil.

Veniturile aferente serviciilor prestate (transport pasageri și marfă) sunt recunoscute pe baza contabilității de angajament.

Un bilet pentru transportul aerian este emis înainte de efectuarea zborului. Sumele obținute în urma vânzării билетelor de avion și a documentelor de transport de mărfuri sunt inițial înregistrate ca obligații către clienți în contul Clienți-creditori. Un bilet neutilizat nu este anulat și poate fi eventual restituit, utilizat pe aceeași rută pe o cursă efectuată de o altă companie de transport aerian sau poate fi redirecționat și reemis pentru curse efectuate de alte companii.

În astfel de situații pot să apară ajustări ale prețului билетului de calatorie între companiile de transport aerian pentru tronsoanele efectiv zburate sau facturarea suplimentară a clientului când reducerile nu se aplică. În mod normal, un bilet este valabil maxim un an, având perioada de valabilitate înscrisă pe билетul de calatorie.

În momentul efectuării transportului de pasageri sau marfă sau al anulării vânzării, valoarea билетelor vândute este transferată în contul de profit și pierdere sau într-un alt cont de obligații, în funcție de următoarele situații:

- serviciul de transport a fost efectuat de către Companie sau vânzarea este anulată fără drept de rambursare a contravalorii билетului, sau
- serviciul de transport a fost efectuat de către o altă companie sau vânzarea este anulată cu drept de rambursare a contravalorii билетului.

Biletetele care sunt puțin probabil să fie folosite sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ca alte venituri din exploatare pe baza estimărilor făcute de către Societate privind perioada lor de valabilitate.

Cupoanele de zbor emise cu mai mult de 12 luni în urmă și neutilizate sunt considerate documente expirate și sunt anulate. Conform condițiilor tarifare ale contractului de transport aerian comisioanele acordate de către Companie pentru vânzarea билетelor sunt înregistrate după cum urmează:

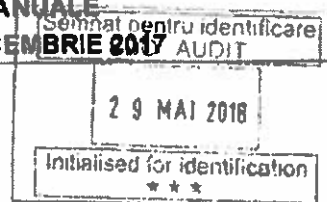
- comisioanele acordate agenților de vânzări sunt înregistrate în momentul vânzării билетelor ca și cheltuielă în avans și înregistrate ca și cheltuielă efectivă în momentul efectuării zborului;
- comisioanele acordate altor companii de transport aerian pentru bilete emise de respectivele companii și utilizate pe cursele TAROM sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării zborului;

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal al

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



acționarului de a încasa aceste sume.

Y Veniturile în avans

Veniturile înregistrate în avans reprezintă sume încasate în schimbul unor bunuri livrate/servicii prestate pe parcursul exercițiilor financiare ulterioare. De obicei la această poziție se înregistrează veniturile din chirii, abonamente și alte venituri anticipate.

Societatea recunoaște ca venituri în avans notele de credit referitoare la imobilizări corporale și piese de schimb primite cu titlu gratuit. Acestea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielii cu amortizare/consumului activului aferent.

Z Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și reduceri comerciale, pentru servicii prestate terților.

	2016(lei)	2017 (lei)
Cifra de afaceri netă		
Venituri din transport pasageri	999.637.804	951.251.489
Venituri din alte activitati	73.631.666	73.982.604
Total	<u>1.073.269.470</u>	<u>1.025.234.093</u>

AA Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în perioada la care se referă. Cheltuielile cu stocurile sunt recunoscute în baza documentelor de consum.

Cheltuielile cu lucrările și serviciile executate de terți sunt recunoscute în baza documentelor ce detaliază, explică, justifică conținutul fiecărei lucrări, serviciu prestat.

Cheltuielile cu combustibilul sunt recunoscute în baza documentelor de confirmare a consumului.

Cheltuielile cu personalul sunt recunoscute în baza contractului individual de muncă, pe baza situațiilor de confirmare a prestării activității pe locurile de muncă, precum și în baza declarațiilor ce presupun obligațiile fiscale aferente.

BB Certificate de emisii de gaze cu efect de seră

Certificatele de emisii de gaze cu efect de seră primite cu titlu gratuit sunt recunoscute ca imobilizări necorporale și sunt înregistrate la cost. Astfel, măsurarea la cost va determina înregistrarea la valoare zero a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră primite cu titlu gratuit .

Societatea constituie un provizion pentru certificatele de gaze cu efect de seră aferente emisiilor anului în curs, având în vedere ca acestea sunt efectiv achiziționate în perioada următoare.

CC Programe de fidelizare

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Odată cu aderarea la alianța Sky Team în 2010, o parte a milelor de zbor din programul de fidelizare „Smart Miles” aflate în sold au fost transferate către programul de fidelizare Air France/KLM, denumit „Flying blue”. Societatea a semnat contracte cu ceilalți membri ai alianței, ce operează propriile programe de fidelizare. Compania a încetat operarea programului propriu de fidelizare și a utilizat programele de fidelizare ale alianței Sky Team.

În cadrul programelor de fidelizare ale alianței Sky Team Grupul recunoaște o cheltuielă atunci când pasagerii Sky Team acumulează mile pe zborurile Tarom în baza facturilor primite de la companiile partenere din alianță. Veniturile sunt recunoscute când pasagerii Sky Team utilizează milele de zbor acumulate în cadrul programelor de fidelizare Sky Team pe zboruri Tarom. Decontarea este făcută la valoarea per milă stabilită în cadrul contractelor încheiate cu partenerii din alianța Sky Team.

DD Valoarea justă a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, precum și sumele datorate instituțiilor de credit. Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element.

EE Situații financiare consolidate

În conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, Societatea va întocmi pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 și un set de situații financiare consolidate pentru Societate și filialele sale (denumite împreună „Grupul”) pe baza Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. Astfel, situațiile financiare individuale (neconsolidate) trebuie citite împreună cu situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie pentru a obține informații complete asupra poziției financiare, rezultatelor operațiunilor, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie ale Grupului ca un întreg.

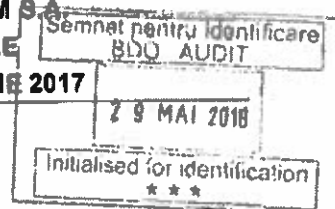
FF Datorii și active contingente

Un activ contingent este un activ potențial care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilanțului și a căror existență va fi confirmată numai prin apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității.

O datorie contingentă este:

- o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a carei existență va fi confirmată numai după apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul companiei; sau
- o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



GG PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Valoarea capitalului social subscris la 31 decembrie 2017 este de 2.229.711.542,50 lei (31 decembrie 2016: 2.229.711.542,50 lei) reprezentând acțiuni 891.884.617 (31 decembrie 2016: 889.090.935 acțiuni).

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2017. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2017 se prezintă astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma</u> (lei)	<u>Procentaj</u> (%)
Statul Român prin M.T. Compania Națională de Aeroporturi București	891.884.617	2.167.636.750	97,22%
ROMATSA R.A.	13.025.880	32.564.700	1,46%
S.I.F. Muntenia	11.051.242	27.628.105	1,24%
	752.795	1.881.988	0,08%
Total	<u>891.884.617</u>	<u>2.229.711.542</u>	<u>100,00%</u>

Structura acționariatului la 31 decembrie 2016 se prezintă astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma</u> (lei)	<u>Procentaj</u> (%)
Statul Român prin M.T. Compania Națională de Aeroporturi București	864.261.018	2.160.652.545	97,21%
ROMATSA R.A.	13.025.880	32.564.700	1,47%
S.I.F. Muntenia	11.051.242	27.628.105	1,24%
	752.795	1.881.987	0,08%
Total	<u>889.090.935</u>	<u>2.222.727.338</u>	<u>100,00%</u>

La 31 decembrie 2016 Societatea avea înregistrată în Alte rezerve, suma de 6.984.206 lei reprezentând ratele și dobânzile plătite în anul 2016 de către Ministerul Transporturilor/Ministerul Finanțelor Publice aferente împrumuturilor contractate de către Ministerul Transporturilor dar folosite de Tarom pentru achiziția de aeronave care, în conformitate cu legea nr. 136/1998 actualizată prin legea nr. 316/2002, au majorat capitalul social al Companiei. Suma a fost înregistrată în Alte rezerve la 31 decembrie 2016, întrucât aprobarea majorării de capital social de către Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului au fost efectuate în anul 2017, moment în care a fost înregistrată și creșterea de capital social, prin transferul sumei de 6.984.206 lei din Alte rezerve în Capital social subscris vărsat.

La 31 decembrie 2017, Societatea are înregistrată în Alte rezerve suma de 4.843.232,63 lei. Majorarea de capital social în sumă totală de 4.843.232,63 lei a fost supusă aprobării CA și AGA TAROM și urmează a majora capitalul social în 2018 după aprobarea acesteia în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la ONRC pentru sumele menționate mai jos:

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Annet pentru Identificare
 BDO AUDIT
 20 MAI 2018
 Publica pentru
 Kommunalkredit Bank AG

- 4.843.232.63 LEI reprezentând dobânzi plătite de Ministerul Finanțelor Publice pentru creditele contractate de Ministerul Finanțelor Publice de la Dexia Kommunalkredit Bank AG, aprobate prin HG 1453/2006, și subcontractate de Ministerul Transporturilor pentru finanțarea proiectului de achiziționare de aeronave de către TAROM.

Dupa înregistrarea oficială a majorării de capital social la Registrul Comerțului, operațiune ce se va efectua în anul 2018, structura acționariatului se va prezenta astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român prin M.T. Compania Națională de Aeroporturi București	868.991.993	2.172.479.982,50	97,22%
ROMATSA R.A.	13.025.880	32.584.700	1,46%
S.I.F. Muntenia	11.051.242	27.628.105	1,24%
Total	893.821.910	2.234.554.775	100,00%

4 ACTIVE IMOBILIZATE

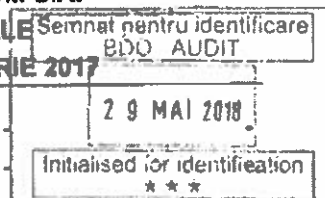
a) Imobilizari necorporale

	<u>Concesiuni, brevete, licențe, marci, drepturi și valori similare și alte imobilizari necorporale</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizari necorporale în curs</u> (lei)	<u>Total imobilizari necorporale</u> (lei)
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2017	22.493.965	-	22.493.965
Creșteri	61.817	-	61.817
Reluări, transferuri și alte reduceri	(9.019)	-	(9.019)
Sold la 31 decembrie 2017	22.564.951	-	22.564.951
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2017	22.275.857	-	22.275.857
Amortizarea înregistrată în cursul exercitiului	76.364	-	76.364
Reduceri sau reluări	(9.019)	-	(9.019)
Sold la 31 decembrie 2017	22.343.202	-	22.343.202

Ajustări pentru deprecierea valorii activelor imobilizate

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Sold la 1 ianuarie 2017	-		
Cresteri	-		
Reluări, transferuri și alte reduceri	-		
Sold la 31 decembrie 2017	=	-	=
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017	<u>218.108</u>	:	<u>218.108</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017	<u>221.749</u>	:	<u>221.749</u>

4 ACTIVE IMOBILIZATE

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții	Investiții imobiliare	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobiliere	Avansuri și imobilizări corporale în curs	Total imobilizări corporale
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Valoarea brută						
Sold la 1 ian. 2017	<u>36.778.428</u>	<u>799.160</u>	<u>1.064.845.970</u>	<u>2.640.259</u>	<u>1.720.617</u>	<u>1.106.784.434</u>
Cresteri	-	-	124.129.436	-	110.758.707	234.888.143
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	(5.164.834)	(67.584)	(77.992.868)	(83.225.286)
Anulare amortizare cumulată pentru reevaluare	-	-	(80.862.358)	-	-	(80.862.358)
Diminuări rezerve din reevaluare	-	-	(40.341.482)	-	-	(40.341.482)
Descrasteri de valoare din reevaluare înregistrate pe cheltuieli	-	-	(25.293.032)	-	-	(25.293.032)
Sold la 31 dec. 2017	<u>36.778.428</u>	<u>799.160</u>	<u>1.037.313.701</u>	<u>2.572.675</u>	<u>34.486.455</u>	<u>1.111.950.419</u>
Amortizare cumulată						
Sold la 1 ian. 2017	<u>2.836.586</u>	<u>42.102</u>	<u>304.502.656</u>	<u>2.231.686</u>	-	<u>309.613.040</u>
Amortizarea înregistrată	2.145.375	42.102	131.529.057	94.218	-	133.810.752
Alte miscări	-	-	-	-	-	-
Reduceri și reluări	-	-	(3.170.384)	(67.584)	-	(3.237.968)
Anulare amortizare cumulată	-	-	(80.862.358)	-	-	(80.862.358)
Sold la 31 dec. 2017	<u>4.981.961</u>	<u>84.204</u>	<u>351.998.971</u>	<u>2.258.330</u>	:	<u>359.323.466</u>

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
 NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Stampat pentru identificare
 BOO AUDIT

2-9 MAI 2018

Initialised for identification

**Alustari pentru deprecierea
 valorii activelor imobilizate**

Sold la 1 Ian. 2017	-	<u>24.179</u>	<u>5.883</u>	-	<u>30.062</u>	
Cresteri	-	-	-	-	-	
Reluări, transferuri si alte reduceri	-	(24.179)	(5.883)	-	(30.062)	
Sold la 31 dec. 2017	-	-	-	-	-	
Valoarea contabilă netă la 1 Ian.2017	<u>33.941.842</u>	<u>757.058</u>	<u>760.319.136</u>	<u>402.680</u>	<u>1.720.617</u>	<u>797.141.333</u>
Valoarea contabilă netă la 31 dec.2017	<u>31.796.467</u>	<u>714.956</u>	<u>685.314.730</u>	<u>314.346</u>	<u>34.486.455</u>	<u>752.626.953</u>

4 ACTIVE IMOBILIZATE

Instalații tehnice și mașini

În cadrul Instalațiilor tehnice și mașinilor sunt incluse aeronave, motoare și alte componente rotabile aferente aeronavelor.

Principalele intrări de mijloace fixe din cadrul instalațiilor tehnice și mașinilor, au fost reprezentate de:

- efectuarea de inspectii și reparații capitale la motoarele avioanelor Boeing 737 în valoare de 2.513.216 lei
- reparații componente la motoarele avioanelor BO 737 în valoare de 72.264.646 lei
- reparații componente la motoarele avioanelor ATR în valoare de 3.143.108 lei
- reparație capitală la motor avion ATR în valoare de 14.224.665 lei
- reparații capitale la motoare avioane AIRBUS 318 în valoare de 17.724.751 lei
- reparații componente la motoarele avioanelor AIBUS 318 în valoare de 415.734 lei

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Terenuri și construcții

La 31 decembrie 2015, terenurile și construcțiile Companiei au fost reevaluate la valoarea justă. Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la 31 decembrie 2015 de un evaluator independent autorizat ANEVAR, respectiv SC FIDOX SRL cu respectarea prevederilor Standardelor Internaționale de Evaluare.

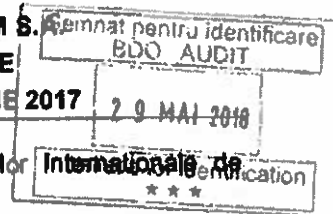
Terenurile sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată. Clădirile sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată, rezultatul reevaluării fiind reflectat în contabilitate prin anularea amortizării cumulate și prin ajustarea valorii nete contabile.

Investiții imobiliare

La 31 decembrie 2015 investițiile imobiliare ale Companiei au fost reevaluate la valoarea justă. Investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2015 de un evaluator independent autorizat

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



ANEVAR, respectiv SC FIDOX SRL cu respectarea prevederilor Standardelor
 Evaluare.

Investițiile imobiliare sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată, rezultatul reevaluării fiind reflectat în contabilitate prin anularea amortizării cumulate și prin ajustarea valorii nete contabile.

Aeronave, motoare și alte componente rotabile

Flota de aeronave a Companiei a fost reevaluată la 31 decembrie 2017 de evaluator independent autorizat ANEVAR respectiv SC EAST BRIDGE SRL, cu respectarea prevederilor Standardelor Internaționale de Evaluare.

Aeronavele sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată, rezultatul reevaluării fiind reflectat în contabilitate prin anularea amortizării cumulate și prin ajustarea valorii nete contabile.

Diferența negativă din reevaluare în valoare totală de 65.634.513 lei a fost înregistrată după cum urmează: în contul rezerve din reevaluare 40.341.482 lei și în contul de profit și pierdere 25.293.031 lei. Descreșterea rezultată în suma totală de 40.341.482 lei a fost înregistrată în contul rezerve din reevaluare.

Pentru componentele rotabile constatarea evaluatorului este că acestea au aproximativ aceeași valoare justă cu cea înregistrată în contabilitatea Companiei și recomandarea acestuia a fost ca aceste active să rămână înregistrate la valorile contabile nete înregistrate în situațiile financiare.

Valoarea contabilă netă a activelor înainte de reevaluarea de la 31.12.2017 se prezintă astfel:

- Aeronave inclusiv controalele aferente 675.316.590 lei;
- Motoare 14.382.310 lei;
- Componente rotabile 51.358.194 lei.

Modificările rezervei din reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Rezerva din reevaluare la începutul exercițiului financiar	924.304.745	17.447.662
Creștere din reevaluare înregistrată în cursul exercițiului financiar	14.178.164	7.996.632
Descreștere din reevaluare înregistrată în cursul exercițiului financiar	(20.745.310)	(25.293.032)
Reglare perioadă precedent	46.999	-
Sume transferate din rezerva de reevaluare în cursul exercițiului financiar	(336.936)	(23.548.623)
<u>Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar</u>	<u>917.447.662</u>	<u>876.602.639</u>

Suma de 707.953 lei transferată din rezerva din reevaluare în „Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare” reprezintă surplusul din reevaluare aferent mijloacelor fixe casate în anul 2017, ca urmare a inventarierii anuale și transferate în contul 1175 „Rezultatul reportat surplus realizat din reevaluare” conform prevederilor OMF 1802/2014

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Semnat pentru identificare
BDO AUDIT

29 MAI 2018

Initialised for identification

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La 31 decembrie 2017 Societatea nu are gajate active proprii.

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

La 31 decembrie 2017 Societatea nu are Imobilizările corporale utilizate în cadrul contractelor de leasing financiar.

La 31 Decembrie 2017 Societatea operează două aeronave în baza unor contracte de leasing operational așa cum sunt prezentate (Nota 6).

c) Imobilizări financiare

Titluri sub forma de interese de participare

La 31 decembrie 2017, Societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

Denumirea	Tara in care este	Data	Obiectul	Procent
Entități	Inregistrata	Inregistrari	de activitate	Detinut
ROMANIAN FUELLING SERVICES SRL	Romania	1997	Servicii legate de alimentarea cu carburanti	50,00%
GLOBEGROUND SRL	Romania	1992	Servicii aeroportuare	37,00%
DNATA SA	Romania	1992	Catering	30,84%
CREAC	Romania	2011	Consultanta in aviatie	25%
WORLD TRADE HOTEL SA	Romania	2008	Servicii hoteliere	2,60%
WORLD TRADE CENTER BUCURESTI SA	Romania	1991	Servicii hoteliere	2,60%

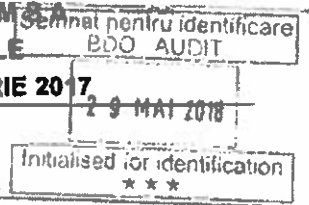
În cursul anului 2011, Societatea a achiziționat titluri de participare în compania nou înființată „Centrul Regional de Excelență în Aviația Civilă” („CREAC”). Contribuția Tarom la capitalul social este de 2.625.000 lei, din care 30% au fost transferați la data înființării (septembrie 2011), diferența de 70% fiind înregistrați la 31 decembrie 2013 în cadrul Sumelor datorate entităților de care Compania este legată în virtutea intereselor de participare. Obiectul de activitate al companiei este furnizarea de servicii profesionale în industria aviatică (consultanță, training). Acționarii CREAC sunt: RomatSA (40%), Compania Națională de Aeroporturi București (35%) și Tarom (25%).

Prin Hotărârea AGEA nr. 9/29.12.2015 s-a hotărât dizolvarea societății CREAC în principal datorită lipsei de atractivitate a acționarilor de a investi suplimentar în această societate. Ca urmare a Hotărârii AGEA de dizolvare a acestei societăți și a faptului că nu se cunosc șansele de recuperare a capitalului vărsat de Compania TAROM în sumă de 787.500 lei (parțial 30% din capitalul subscris) la 31.12.2015 a fost constituit un provizion în suma de 787.500 pentru acoperirea acestui risc.

Societatea nu și-a asumat nicio obligație și nu a făcut nicio plată în numele societăților în care deține titluri sub forma de interese de participare.

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Denumirea entitatii	31 decembrie 2017		Valoare neta
	Cost	Ajustare valoare	
CREAC	2.625.000	787.500	1.837.500
ROMANIAN FUELLING SERVICES SRL	422.556	-	422.556
DNATA SA	103.300	-	103.300
GLOBE GROUND SRL	18.309	-	18.309
WORLD TRADE HOTEL SA	2.337	-	2.337
WORLD TRADE CENTER BUCURESTI SA	2.044.630	2.044.630	-
ASOCIATIA PENTRU PROMOVARE TURISM	4.392	-	4.392
Total	5.220.524	2.832.130	2.388.394

În cursul anului 2014 a fost constituită Asociația pentru Promovarea și Dezvoltarea Turismului București-Bucharest Convention & Visitors Bureau –Compania TAROM având calitatea de membru fondator împreună cu :

- Primăria București
- Camera de Comerț și Industrie a Municipiului București
- Compania Națională Aeroporturi București
- Federația Industriei Hoteliere din România FIHR
- Organizația Patronală a Hotelurilor și Restaurantelor din România HORA
- Uniunea Națională a Transportatorilor Rutieri din România
- SKAL Internațional România
- Patronatul Asociația Națională a Agențiilor de Turism din România

Patrimoniul inițial al asociației este de 9.000 EUR, fiecare membru contribuind cu suma de 1.000 EUR. Compania TAROM a efectuat plata sumei de 1.000 EUR/RON 4.391,80 în data de 24.07.2014. Scopul asociației este promovarea și dezvoltarea durabilă a turismului din București, atât în țară cât și în străinătate, precum și acordarea suportului necesar pentru elaborarea și implementarea strategiilor naționale, regionale și locale de dezvoltare a turismului, și se constituie într-un parteneriat public-privat.

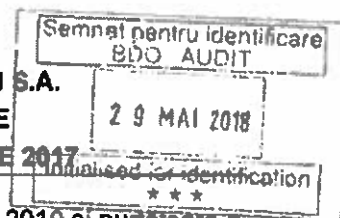
d) Alte active deținute ca imobilizări financiare

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
	(lei)	(lei)
Titluri de stat	20.571.183	21.108.441
Garantii / depozite în favoarea partenerilor interni externi	10.129.365	32.858.983
Certificate SITA	1.459.603	1.603.410
Ajustări pentru deprecierea valorii imobilizărilor financiare	-	-
Total	32.160.151	55.570.834

La 31 decembrie 2017, titlurile de stat deținute de Societate și care sunt scadente într-o perioadă mai mare de un an sunt alcătuite din:

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



- titluri în valoare de 4.530.000,00 EUR lei având scadența în data de 21.01.2019 și purtătoare a unei dobânzi de 0,92 %.

Toate titlurile de stat au fost emise de Statul Român și achiziționate prin Citi Bank Europe Plc care este și depozitarul acestora. Societatea intenționează și are capacitatea să păstreze titlurile până la scadența.

Garanțiile/depozitele în favoarea partenerilor interni și externi includ, în principal:

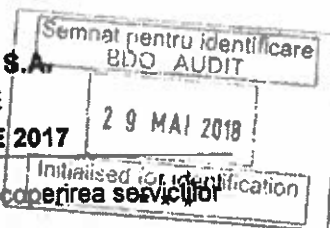
- certificatele de investiții deținute de Tarom la SITA în valoare de USD 339.182,20 reprezintă contribuția Companiei TAROM la planul de investiții S.I.T.A. rezultată din obligațiile financiare generate de calitatea de Companie Membră S.I.T.A. (Societe Internationales de Telecommunications Aeronautiques; rambursarea fiecărui certificat se efectuează pe o perioadă de 10 ani, în rate anuale egale, începând cu cea de-a douăsprezecea luna după plata certificatului de investiții către SITA; valoarea certificatelor este purtătoare de dobândă;
- depozit constituit în favoarea Flughafen Munchen – EUR 150.000 – garantare plăți servicii operare TAROM la Munchen
- depozit constituit în favoarea WORLDPAY (UK) LIMITED (NATW) – Marea Britanie: pentru acoperirea serviciilor în legătură cu tranzacții carti de credit în valoare de: 1.992.987,73 EUR

Garanțiile/depozitele în favoarea partenerilor interni și externi includ, în principal:

- AENA - Madrid : 500.000,00 EUR – depozit deschis pentru acoperirea serviciilor de handling;
- Athens International Airport – Grecia : 180.000,00 EUR – depozit deschis pentru acoperirea serviciilor aeroportuare;
- Brussels International Airport Company – Belgia: 105.379,00 EUR - depozit deschis pentru acoperirea serviciilor aeroportuare;
- SITA – Belgia : 458.154,34 USD – conform cu obligațiile financiare generate de calitatea de Companie Membră S.I.T.A. (Societe Internationales de Telecommunications Aeronautiques)
- Flughafen Munchen – Germania -162.669,69 EUR - depozit deschis pentru acoperirea serviciilor aeroportuare.
- Hellenic Civil Aviation Authority Grecia – 178.170,00 EUR - depozit deschis pentru servicii aeroportuare – taxe pasageri
- US CUSTOMS AND BORDER PROTECTION – 100.000,00 USD – depozit deschis pentru garantarea accesului aeronavelor TAROM pe aeroporturile din SUA;
- PRAGUE AIRPORT – 133.450,00 EUR depozit deschis pentru acoperirea serviciilor aeroportuare.
- FRAPORT-Germania- 124.999,15 EUR depozit deschis pentru acoperirea serviciilor aeroportuare;
- DNATA-Emiratele Arabe Unite - 69.000 USD depozit deschis pentru acoperirea serviciilor handling – recuperat la începutul anului 2017;
- LUFTHANSA TECHNIK-Germania – 400.000 EUR depozit deschis pentru acoperirea serviciilor tehnice;

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



- BUDAPEST AIRPORT – Ungaria : 159.000,00 EUR – depozit deschis pentru acoperirea serviciilor aeroportuare ;
- VIENA INTERNATIONAL AIRPORT – 225.000 EUR - depozit deschis pentru acoperirea serviciilor aeroportuare ;
- BBAM AIRCRAFT MANAGEMENT LP – 2.250.000,00 USD – depozit deschis pentru leasing doua aeronave BOEING 737-800;
- WORLDPAY (UK) LIMITED (NATW) – Marea Britanie : 1.992.987,73 EUR – depozit constituit conform contractului aferent serviciilor in legatura cu decontarea cartilor de credit BSP;
- SWISSPORT BELGIUM – 190.000,00 EUR – depozit deschis pentru acoperirea serviciilor de handling;

Intrucat o parte dintre garantii, in suma de 11.659.402 lei , au scadenta in mai putin de 12 luni, ele au fost raportate in cadrul pozitiiilor de creante.

5 ACTIVE CIRCULANTE

a) Detalii privind stocurile Societatii:

La 31 decembrie 2016 si 2017, stocurile Societații se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Piese de schimb consumabile	36.403.111	40.112.864
Avansuri furnizori bunuri	373.587	988.897
Materiale consumabile	2.248.678	2.137.567
Alte stocuri	454.481	564.190
Ajustari pentru deprecierea valorii stocurilor	(12.798.834)	(13.063.470)
Total	<u>26.681.023</u>	<u>30.738.048</u>

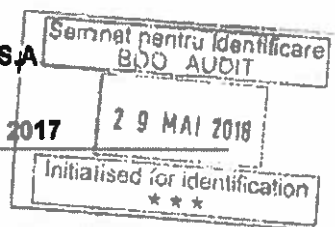
Societatea calculează ajustări pentru deprecierea valorii stocurilor care nu au avut mișcare în ultimii 4 ani, precum și pentru stocurile degradate fizic sau moral.

b) Creanțe

Situația creanțelor la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017 se prezintă după cum urmează:

<u>Creante</u>	Sold la	Sold la	<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>31.dec.16</u> (lei)	<u>31.dec.17</u> (lei)	<u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
	1	2=3+4	3	4
Creante comerciale	53.625.790	70.017.154	70.017.154	-

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Creante immobilizate-titluri /garanții /depozite în favoarea partenerilor interni/externi (creante immobilizate termen scurt)	12.554.687	11.659.402	11.659.402	-
Avansuri către furnizori	1.750.212	8.236.362	8.236.362	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate (Nota 12, e,3)	55.310	-	-	-
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor	(9.917.530)	(12.909.137)	(12.909.137)	-
Total creante comerciale	<u>58.068.469</u>	<u>77.003.780</u>	<u>77.003.780</u>	:
Alte creante	12.627.909	16.065.158	16.065.158	-
Total	<u>70.696.378</u>	<u>93.068.938</u>	<u>93.068.938</u>	:

Creanțele comerciale includ, în principal, sume de încasat de la agenții de vânzare interni și externi, aferente biletelor vândute, titluri de stat cu scadență mai mică de un an, garanții/depozite în favoarea partenerilor interni-externi

Titlurilor de stat și depozitele/garanțiile constituite în favoarea partenerilor interni/externi ce sunt scadente într-o perioadă mai mare de un an sunt clasificate ca li immobilizări financiare (a se vedea Nota 4,d).

Societatea calculează ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor incerte precum și în cazul clienților aflați în litigiu.

	Exercitiul financiar Încheiat la	Exercitiul financiar Încheiat la
	<u>31.dec.16</u>	<u>31.dec.17</u>
	(lei)	(lei)
Debitori diversi	14.240.807	18.031.240
Dobanzi de încasat	1.340.764	246.953
Altele	3.019.067	2.024.619
Ajustări pentru deprecierea altor creante	(5.972.729)	(4.237.654)
Total alte creante	<u>12.627.909</u>	<u>16.065.158</u>

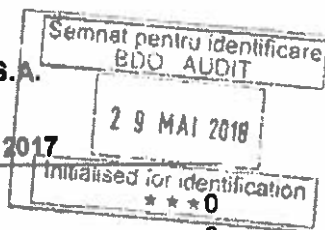
c) Investiții pe termen scurt

Alte investiții pe termen scurt la 31 decembrie 2017 constau în următoarele depozite la termen cu scadența până la 1 an, dar mai mari de 3 luni.

	<u>31.dec.16</u>	<u>31.dec.17</u>
Citi Bank	520.000	0
ING Bank	38.993.837	0
BCR Unirea	159.295.490	0
LEUMI-Tel Aviv	560.415	550.565

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



BRD SAI	1.586.060	
Unicredit Tiriac Bank	6.708.741	0
BCR Chisinau	-	0
Banca Transilvania	95.363.100	93.194.000
Garanti Bank	72.965.685	38.915.000
Alte banci	3.448.617	4.618.590
Total	<u>379.441.945</u>	<u>137.278.155</u>

Pentru scopuri de prezentare a fluxurilor de trezorerie, Societatea a inclus în soldurile de disponibilități conturile de casa și bănci și alte valori (timbri fiscale/postale) :

	<u>31.dec.16</u>	<u>31.dec.17</u>
Casa si conturi la banca si alte valori	24.769.239	87.271.239
Total disponibilitati casa si banca	<u>24.769.239</u>	<u>87.271.239</u>

d) Cheltuieli înregistrate în avans

Societatea are cheltuieli și venituri înregistrate în avans după cum urmează:

	<u>31.dec.16</u>	<u>31.dec.17</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuieli înregistrate în avans		
Comisioane la vanzare si alte cheltuieli înregistrate în avans	2.442.346	1.364.232
Asigurari aeronave	961.466	880.820
Chirii avioane	-	1.848.789
Asigurari	337.905	428.445
Chelt în avans titluri de stat	1.023.305	561.638
	<u>4.765.022</u>	<u>5.083.924</u>

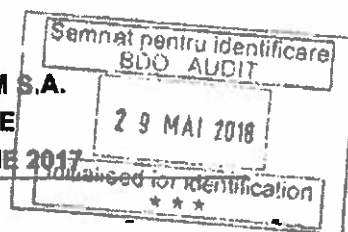
6 DATORII

Situația datoriilor Societății la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017 se prezintă după cum urmează:

<u>Datorii</u>	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate		
	<u>31.dec.16</u>	<u>31.dec.17</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4	5
Datorii comerciale	89.415.402	92.398.194	92.398.194	-	-
Sume datorate entitatilor afiliate	18.172.649	20.873.123	20.873.123	-	-
Total datorii comerciale	<u>107.588.051</u>	<u>113.271.317</u>	<u>113.271.317</u>	-	-
Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea					

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



intereselor de participare	1.837.500	1.837.500	1.837.500		
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-	-
Avansuri incasate de la clienti	85.776.059	110.768.123	110.768.123	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	21.636.488	17.794.769	15.865.206	1.929.563	
Total	<u>216.838.098</u>	<u>243.671.709</u>	<u>241.742.146</u>	<u>1.929.563</u>	

Avansurile încasate de la clienți cuprind valoarea biletelor vândute dar pentru care nu au fost realizate prestațiile până la 31 decembrie 2017.

Alte datorii cu termen de exigibilitate mai mare de 5 ani cuprind, în principal, garanțiile reținute angajaților conform prevederilor legale.

Contracte de leasing financiar și împrumuturi

La 31 decembrie 2017 Compania nu are împrumuturi și contracte de leasing financiar.

Compania în anul 2017 a angajat contracte de leasing operational pe o durată de 10 ani pentru aeronave de tip B 737-800 cu o rată lunară de 375.000 USD / aeronava. Obligatiile de chirie ale societății din aceste contracte pe o perioadă de un an sunt de 9.000.000 USD și de 45.000.000 USD pe o perioadă de 5 ani.

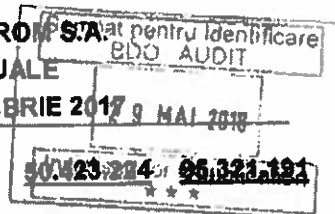
7 PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2017 Compania are constituite următoarele provizioane:

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la 31 dec 2016</u>	<u>Transferuri in cont</u>	<u>Transferuri din cont</u>	<u>Sold la 31 dec 2017</u>	
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	1515	23.408.102	9.112.593	3.277.599	29.243.096
Provizioane pentru impozite	1516	-	-	-	-
Provizioane pentru litigii	1511	55.297.761	23.892.187	36.935.517	42.254.431
Provizion impozite si litigii Hot jud		55.297.761	23.892.187	36.935.517	42.254.431
Alte prov. Riscuri	1518	10.227.640	23.806.132	10.210.107	23.823.665
Provizioane pentru reparatii		-	7.043.756	-	7.043.756
Provizioane pentru achizitiile certificate CO2		3.324.126	6.445.027	3.324.126	6.445.027
Provizion concedii de odihna neefectuate		6.717.102	10.148.668	6.717.102	10.148.668
Provizion serv. Audit		134.870	138.393	117.337	155.926
Provizion serv. intocmire dos pret transfer		36.329	16.309	36.329	16.309
Provizion serv. calcul actuarial		15.213	13.979	15.213	13.979

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aerlene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Total	88.933.503	56.810.912	50.423.274	95.321.191
--------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Provizioane pentru restructurare: la 31.12.2017 Compania TAROM nu are constituite provizioane pentru restructurare

Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare

Societatea a provizionat în raport cu prevederile Acordul Colectiv de Muncă 2017/2018 beneficiile angajaților la pensionare.

Obligația netă a Companiei în privința beneficiilor pe termen lung acordate salariaților, alta decât planurile de pensii, este valoarea beneficiilor viitoare pe care salariații le-au câștigat în schimbul serviciilor lor în perioada curentă și cea anterioară.

Suma provizionată la 31.12.2017 de 29.243.096 lei a fost stabilită pe baza evaluării actuariale efectuate de Deloitte Audit SRL, actuar autorizat, în conformitate cu Raportul încheiat în Aprilie 2017.

Metodologia utilizată pentru calculul obligațiilor privind beneficiile definite la pensionare este Metoda Unităților de Credit Proiectate, în conformitate cu OMFP 1802/2014 (art. 381.3). Metodologia utilizată calculează obligația linear până la momentul pensionării

Modelul actuarial utilizat calculează pentru fiecare angajat obligația cu beneficiile definite post-pensionare. Modelul ia în considerare persoanele angajate fara a considera viitoarele angajari.

- Ratele mortalității populației României în calcul au fost luate în rate de mortalitate diferite pentru femeii și bărbați. Un factor a fost aplicat tabelii de mortalitate a populației pentru a reflecta faptul că angajații au o mortalitate mai mică și că aceasta se va îmbunătăți în timp. Valoarea acestui factor este de 0.7 și este menit să reflecte îmbunătățirea viitoare a ratei de mortalitate. În calcul a fost considerată de asemenea și probabilitatea de invaliditate. Pentru rata de invaliditate a fost aplicat un factor de 50% la probabilitatea de deces.
- Rata de actualizare folosită în calcul a fost de 4.41% stabilită în baza ratelor de dobândă publicate de EIOPA pentru Decembrie 2017. Rata de actualizare folosită în calculul de la 31.12.2017 a fost de 3.90%.
- Rata rotației personalului a fost calculată pe categorii de vârstă luându-se în calcul faptul că probabilitatea de a părăsi Societatea scade odată cu apropiere de vârsta de pensionare

Provizioane pentru impozite

La 31.12.2017 Compania TAROM nu are constituite provizioane pentru impozite.

Provizioane pentru litigii

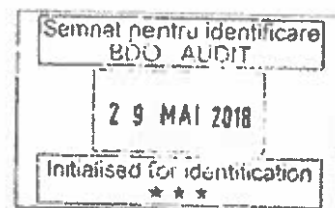
Mișcările provizioanelor pentru impozite și litigii se prezintă după cum urmează:

DENUMIRE DOSAR	Constituiiri (lei)	Reversari (lei)
Dosar 10810/3/2017	416.543,00	
Dosar 1151/122/2017	118.376,00	

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

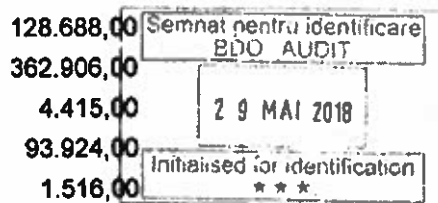
Dosar 13918/3/2017	439.131,00	
Dosar 1585/93/2017	392.546,00	
Dosar 1637/93/2017	149.958,00	
Dosar 1652/93/2017	69.545,00	
Dosar 1724/93/2017	47.415,00	
Dosar 1796/93/2016	223.103,00	
Dosar 2032/93/2017	115.232,00	
Dosar 2141/93/2016	1.164.307,00	
Dosar 2143/93/2016	211.692,00	
Dosar 2144/93/2016	1.047.875,00	
Dosar 2148/93/2016	239.662,00	
Dosar 2328/93/2016	546.432,00	
Dosar 2329/93/2016	4.007.160,00	
Dosar 2398/93/2017	21.143,00	
Dosar 28710/32016	143.431,00	
Dosar 30359/3/2017	58.906,00	
Dosar 3093/93/2015	2.916.335,00	
Dosar 31516/3/2017	16.697,00	
Dosar 3198/93/2017	1.121.184,00	
Dosar 3325/93/2016	82.499,00	
Dosar 3367/93/2016	1.068.606,00	
Dosar 3510/93/2016	68.393,00	
Dosar 383/93/2017	97.897,00	
Dosar 39075/3/2017	36.580,00	
Dosar 39625/3/2016	68.742,00	
Dosar 39746/3/2017	23.171,00	
Dosar 40458/3/2017	256.308,00	
Dosar 45834/3/2017	80.022,00	
Dosar 47401/3/2016	169.352,00	
Dosar 5663/3/2017	186.383,00	
Dosar 58/93/2017	276.149,00	
Dosar 6416/117/2017	47.570,00	
Dosar 9234/3/2017	7.948.104,00	
Dosar 988/93/2017	13.738,00	
Dosar 1204/93/2015		498.924,00
Dosar 1424/93/2016		94.721,00
Dosar 1621/30/2016		16.839.039,00
Dosar 1839/93/2016		197.259,00
Dosar 18461/3/2014		214.674,00
Dosar 1923/93/2015		2.156.885,00
Dosar 1924/93/2015		2.182.823,00
Dosar 1925/93/2015		1.791.831,00
Dosar 1926/93/2015		388.463,00



Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Dosar 2244/93/2016	69.109,00
Dosar 23862/3/2016	128.688,00
Dosar 31780/3/2016	362.906,00
Dosar 36494/3/2015	4.415,00
Dosar 37621/3/2016	93.924,00
Dosar 38997/3/2016	1.516,00
Dosar 40277/3/2016	108.189,00
Dosar 41376/3/2015	10.676,00
Dosar 44957/3/2016	7.842.770,00
Dosar 47331/3/2016	16.290,00
Dosar 5140/117/2016	1.242.923,00
Dosar 840/62/2017	1.253.938,00
Dosar 9830/3/2014	1.435.554,34
TOTAL	23.892.187,00



36.935.517,34

În cursul anului 2017, Societatea a constituit următoarele provizioane pentru litigii:

- Dosar 1027/93/2015 - suma de 3.574.545,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii periculoase de munca, 10% pentru conditii grele de munca, spor 25% pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru radiatii, spor 10% pentru radiatii cosmice, spor 10% pentru stres, spor 10% pentru ecran, spor 10% pentru casca radio, spor 10% pentru conditii nocive de munca, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, indexate cu dobanda legala, solicitate de catre 20 de insotitori de bord in valoare de 2.688.780,00 lei si contributiile salariale aferente in valoare de 885.765,00 lei pentru perioada 04.2012-04.2015 si in continuare;
- Dosar 10810/3/2017 - suma de 418.543,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare trei salarii brute in cuantum de 12.917,00 lei, precum si platl compensatorii 34 de salarii brute lunare, total drepturi salariale 326.351,00 lei, contributiile salariale aferente in valoare de 91.192,00 lei, precum si a cheltuielilor de judecata in suma de 1.000,00 lei pentru salariatul Bogdan Constantin;
- Dosar 192/11.03.2009 - suma de 575.409,00 lei reprezentand provizioane pentru contributi spor conditii speciale de munca 2006-2008 - SC 2242/2008;
- Dosar 1151/122/2017 - suma de 118.376,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare compensatie lunara pana la pensionare ca urmare a inaptitudinii de zbor, incepand cu 23.11.2016 in valoare de 89.043,00 lei si contributiile salariale aferente in valoare de 29.333,00 lei pentru salariata Anghelescu Claudia;
- Dosar 13918/3/2017 - suma de 439.131,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 100% pentru munca prestata in zile de sarbatori legale si spor de 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica in perioada 04.2014 pana la incetarea contractului individual de munca al salariatul Musat Stefan, total drepturi salariale 330.315,00 lei si contributiile salariale aferente in valoare de 108.816,00 lei;
- Dosar 1585/93/2017 - suma de 392.546,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare compensatie banearca pana la pensionare pentru inaptitudine zbor incepand cu 02.02.2016 in valoare de 295.274,00 lei si contributiile salariale aferente in valoare de 97.272,00 lei pentru salariatul Oprea Ion;
- Dosar 1637/93/2017 - suma de 149.958,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica, contravaloare 1.861 ore efectuate in

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Semnat pentru identificare
BDO AUDIT

29 MAI 2018

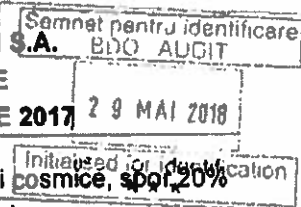
Initialised for identification

perioada 01.05.2014-30.04.2017, total drepturi salariale 112.806,00 lei si contributii salariale aferente in valoare de 37.152,00 lei pentru 26 salariatii personal tehnic;

- Dosar 1652/93/2017 suma de 69.545,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare compensatie baneasca incepand cu 24.11.2016 pana la pensionarea salariatului Mihaila Florin in valoare de 52.312,00 lei si contributii salariale aferente in valoare de 17.233,00 lei;
- Dosar 1724/93/2017 - suma de 47.415,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare compensatie baneasca incepand cu 01.07.2016 pana la pensionarea salariatei Eftimie Ileana in valoare de 35.666,00 lei si contributii salariale aferente in valoare de 11.749,00 lei;
- Dosar 1796/93/2016 - suma de 313.478,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare compensatie baneasca pana la pensionare care sa acopere diferenta dintre media veniturilor realizate in ultimele trei luni de activitate ca personal aeronautic profesionist si venitul lunar obtinut ca urmare a imposibilitatii continuarii activitatii de zbor pentru salariatia Marchidanu Simona, total drepturi salariale 252.648,00 lei, contributii salariale aferente in valoare de 37.976,00 lei, precum si cheltuieli de judecata in suma de 22.854,00 lei;
- Dosar 18835/302/2014 - suma de 21.748,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare diferente de drepturi salariale datorate salariatei Badila Stefania;
- Dosar 1917/93/2015 - suma de 11.042,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare drepturi salariale castigate de salariatia Baboia Florentina Raluca;
- Dosar 2032/93/2017 - suma de 115.232,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare compensatie baneasca incepand cu 13.06.2016 pana la pensionarea salariatei Diaconu Liliana in valoare de 86.678,00 lei si contributii aferente in valoare de 28.554,00 lei;
- Dosar 2141/93/2016 - suma de 1.164.307,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 875.794,00 lei si contributii aferente in valoare de 288.513,00 lei pentru 20 insotitori de bord pentru perioada 07.2012 pana in prezent;
- Dosar 2143/93/2016 - suma de 1.164.307,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 875.794,00 lei si contributii aferente in valoare de 288.513,00 lei pentru 20 insotitori de bord pentru perioada 07.2012 pana in prezent;
- Dosar 2144/93/2016 - suma de 1.047.875,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 788.214,00 lei si contributii aferente in valoare de 259.661,00 lei pentru 19 insotitori de bord pentru perioada 07.2012 pana in prezent;
- Dosar 2148/93/2016 - suma de 239.662,00 lei reprezentand provizioane pentru plata 1.963 ore suplimentare in perioada 2010-2014 in valoare de 187.319,00 lei si contributii aferente in valoare de 52.343,00 lei pentru salariatul Vasile Iulian;
- Dosar 2328/93/2016 - suma de 3.005.428,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii grele de munca, spor 10% pentru conditii periculoase de munca, spor 25% pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru stres, spor 10% pentru radiatii cosmice, spor 20% pentru aviatie, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 2.260.689,00 lei si contributii aferente in valoare de 744.739,00 lei pentru 15 insotitori de bord pentru perioada 07.2012 pana in prezent;
- Dosar 2329/93/2016 - suma de 4.007.160,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii grele de munca, spor 10% pentru conditii periculoase de munca, spor 25%

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru stres, spor 10% pentru radiatii cosmice, spor, 20% pentru aviatie, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 3.014.194,00 lei si contributii aferente in valoare de 992.966,00 lei pentru 21 insotitori de bord pentru perioada 07.2012 pana in prezent;

- Dosar 2398/93/2017 - suma de 21.143,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii periculoase de munca pentru perioada 04.09.2014-01.05.2015, precum si acordarea acestui spor la cele 27 salarii compensatorii, total drepturi salariale 16.525,00 lei si contributii aferente in valoare de 4.618,00 lei pentru salariatul Miuta Constantin;
- Dosar 28710/3/2016 - suma de 143.431,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii grele de munca, spor 10% pentru conditii periculoase de munca, spor 25% pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru stres, spor 10% pentru radiatii cosmice, spor 20% pentru aviatie, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala pentru perioada 2012-2015, actualizate cu indicele de inflatie si indexate cu dobanda legala, precum si acordare compensatie pentru pierdere capacitate de zbor calculata ca diferenta raportata dupa acordarea sporurilor pentru perioada incepand cu 17.06.2015 si pana la pensionare, total drepturi salariale 107.889,00 lei si contributii aferente in valoare de 35.542,00 lei pentru salariata Moise Oana;
- Dosar 2989/93/2015 - suma de 58.763,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii periculoase de munca pentru perioada 2012-2014, total drepturi salariale 45.929,00 lei si contributii aferente in valoare de 12.834,00 lei pentru patru salariati personal tehnic licentiat;
- Dosar 30359/3/2017 - suma de 58.906,00 lei reprezentand provizioane pentru anulare decizie de concediere solicitata de salariatul Obreja Gheorghe si acordare drepturi salariale de la momentul concedierii, actualizate si indexate cu dobanda legala, precum si plata 853 ore suplimentare efectuate, total drepturi salariale 46.041,00 lei si contributii aferente in valoare de 12.865,00 lei;
- Dosar 3093/93/2015 - suma de 9.227.340,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii grele de munca, spor 10% pentru conditii periculoase de munca, spor 25% pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru stres, spor 20% pentru aviatie, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, obligarea la aplicarea coeficientului de salarizare corespunzator la salariul minim negociat pe societate si plata catre reclamanti a diferentei dintre salariile acordate fara aplicarea acestui coeficient si salariile cuvenite reclamantilor prin aplicarea coeficientului de ierarhizare prevazut de lege pentru perioada 12.2012 si pana la pronuntarea sentintei, total drepturi salariale 6.940.824,00 lei si contributii aferente in valoare de 2.286.516,00 lei pentru 78 insotitori de bord;
- Dosar 31516/3/2017 - suma de 16.697,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii nocive de munca pentru perioada 08.2014-08.2017, total drepturi salariale 13.050,00 lei si contributii aferente in valoare de 3.647,00 lei pentru salariatii Miru A., Hirceaga L. Si Sabau D.;
- Dosar 3198/93/2017 - suma de 1.121.184,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala pentru perioada 05.09.2014 pana la pronuntare, actualizate cu indicele de inflatie si indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 843.357,00 lei si contributii aferente in valoare de 277.827,00 lei pentru 26 insotitori de bord;
- Dosar 3325/93/2016 - suma de 82.499,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare compensatie-baneasca lunara pana la pensionare care ca-acopere diferenta dintre media veniturilor realizate in ultimele trei luni de activitate ca personal aeronautic civil navigant profesionist si venitul

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



lunar obtinut ca urmare a imposibilitatii continuarii activitatii de zbor incepand cu 02.09.2015, total drepturi salariale 58.295,00 lei, contributi aferente in valoare de 19.204,00 lei precum si a cheltuielilor de judecata in suma de 5.000,00 lei pentru salariatul Tudor Daniel;

- Dosar 3367/93/2016 - suma de 1.068.606,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii periculoase de munca, 10% pentru conditii grele de munca, spor 25% pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru radiatii, spor 10% pentru radiatii cosmice, spor 10% pentru stres, spor 10% pentru ecran, spor 10% pentru casca radio, spor 10% pentru conditii nocive de munca pentru perioada 01.10.2013 pana la pronuntare, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala pentru perioada 01.10.2013-14.12.2016, indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 803.808,00 lei si contributi aferente in valoare de 264.798,00 lei pentru salariatul Vasile Caludiu;
- Dosar 3510/93/2016 - suma de 82.072,00 lei reprezentand provizioane pentru anulare decizie de concediere solicitata de salariatul Ene-Florian si acordare drepturi salariale de la momentul concedierii, respectiv 08.11.2016 pana la reangajare, actualizate si indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 66.756,00 lei si contributi aferente in valoare de 15.316,00 lei;
- Dosar 35760/3/2014 - suma de 91.117,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, indexate cu dobanda legala pentru perioada 01.10.2011-25.06.2014, total drepturi salariale 63.378,00 lei, contributi aferente in valoare de 18.737,00 lei precum si a cheltuielilor de judecata in suma de 9.002,00 lei pentru salariatul Pasare Dragos;
- Dosar 383/93/2017 - suma de 97.897,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare drepturi banesti pentru 1.861 ore suplimentare, precum si spor pentru munca pe care acestia sustin ca ar fi prestat-o in numar de 26 zile de sarbatoare legala in perioada 01.02.2014-31.01.2017, total drepturi salariale 76.516,00 lei si contributi aferente in valoare de 21.381,00 lei pentru cinci salariati personal tehnic;
- Dosar 38410/3/2016 - suma de 31.791,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare plata a 702 ore suplimentate, total drepturi salariale 24.848,00 lei si contributi aferente in valoare de 6.943,00 lei pentru salariatul Vintila Stefan;
- Dosar 39075/3/2017 - suma de 36.580,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii periculoase de munca pentru perioada 05.09.2014-31.03.2015, precum si plata 24 salarii compensatorii la pensionare cu luare in considerare spor conditii periculoase de munca, total drepturi salariale 18.290,00 lei si contributi aferente in valoare de 18.290,00 lei pentru salariatul Mirescu Ionel;
- Dosar 39625/3/2016 - suma de 171.855,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare compensatie baneasca pana la pensionare care sa acopere diferenta dintre media veniturilor realizate in ultimele trei luni de activitate ca personal aeronautic civil navigant profesionist si venitul lunar obtinut ca urmare a imposibilitatii continuarii activitatii de zbor pentru salariata Merckx Carmen, total drepturi salariale 129.270,00 lei si contributi aferente in valoare de 42.585,00 lei;

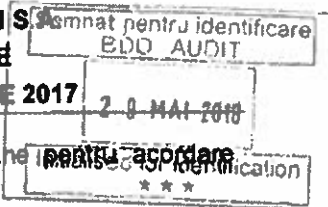
Semnat pentru identificare
BDO AUDIT
29 MAI 2018
Initialised for identification
pentru acordare

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

- Dosar 39746/3/2017 - suma de 23.171,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare despagubiri in valoare de doua salarii nete, respectiv 12.786,00 lei, total drepturi salariale 18.271,00 lei, contributi aferente in valoare de 3.900,00 lei precum si a cheltuielilor de judecata in suma de 1.000,00 lei pentru salariatul Vladoiu Viorel;
- Dosar 39921/3/2016 - suma de 994.134,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica, total drepturi salariale 747.790,00 lei si contributi aferente in valoare de 246.344,00 lei pentru fostul salariat/pilot Marcovici Mugurel;
- Dosar 40458/3/2017 - suma de 256.308,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare 28 salarii compensatorii la pensionare, diferenta dintre-salariile cuvenite si cele efectiv platite, precum si reactualizare incepand cu 01.08.2016 pana la finalizarea platii, total drepturi salariale 200.330,00 lei si contributi aferente in valoare de 55.978,00 lei pentru salariatul Gliga Vasile;
- Dosar 45834/3/2017 - suma de 80.022,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare 25 salarii compensatorii brute lunare, avand in vedere ultimul salariu brut de 6.265,00 lei, diferentele de salarii efectiv incasate, incepand cu 01.04.2016 pana la finalizare plati, precum si plata trei salarii brute compensatorii in valoare de 6.265,00 lei la pensionare, total drepturi salariale 62.545,00 lei si contributi aferente in valoare de 17.477,00 lei pentru salariatul Popa Gheorghe;
- Dosar 47400/3/2016 - suma de 1.405.299,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica, total drepturi salariale 1.057.069,00 lei si contributi aferente in valoare de 348.230,00 lei pentru salariatul/pilot Ciobanu Eugen incepand cu 12.2013 pana la pronuntarea sentintei;
- Dosar 47401/3/2016 - suma de 303.125,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii grele de munca, spor 10% pentru conditii periculoase de munca, spor 25% pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru stres, spor 10% pentru radiatii cosmice, spor 20% pentru aviatie, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 228.011,00 lei si contributi aferente in valoare de 75.114,00 lei pentru salariatul/insotitoare de bord sef cabina Paul Catalina;
- Dosar 5663/3/2017 - suma de 186.383,00 lei reprezentand provizioane pentru anulare decizie de concediere solicitata de salariatul Dinu Georgeta si acordare drepturi salariale de la momentul concedierii, respectiv 11.01.2017 pana la reangajare, total drepturi salariale 153.600,00 lei si contributi aferente in valoare de 32.783,00 lei;
- Dosar 58/93/2017 - suma de 276.149,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii grele de munca, spor 10% pentru conditii periculoase de munca, spor 25% pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru stres, spor 10% pentru radiatii cosmice, spor 20% pentru aviatie, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala pentru perioada 16.01.2014 pana la pronuntare, indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 207.720,00 lei si contributi aferente in valoare de 68.429,00 lei pentru salariatul Marchidanu S. Si Banza I.;

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



- Dosar 58334/3/2011 - suma de 14.725,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare sporuri salariale si contributi aferente salariatei Visan Sanda;
- Dosar 6416/117/2017 - suma de 47.570,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii grele de munca, spor 10% pentru conditii periculoase de munca, spor 25% pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru stres, spor 10% pentru radiatii cosmice, spor 20% pentru aviatie, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala pentru perioada 08.2014-02.2017, precum si diferenta pentru sumele datorate ca urmare a schimbarii calificarii din copilot in supraveghere in copilot pentru perioada 10.2014-12.2014, actualizate cu indicele de inflatie si indexate cu dobanda legala, total drepturi salariale 35.782,00 lei si contributi aferente in valoare de 11.788,00 lei pentru salariatul Teanc Florin;
- Dosar 834/93/2015 - suma de 3.193,00 lei reprezentand provizioane pentru cheltuieli de judecata acordate de instanta salariatului Cotoi Cornel;
- Dosar 9234/3/2017 - suma de 7.948.104,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru conditii grele de munca, spor 10% pentru conditii periculoase de munca, spor 25% pentru conditii speciale de munca, spor 10% pentru stres, spor 10% pentru ecran, spor 10% pentru casca, spor 10% pentru nocive, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica precum si spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, indexate cu dobanda legala, indexate cu dobanda legala, precum si diferenta diurna 180 EUR, total drepturi salariale 5.978.783,00 lei si contributi aferente in valoare de 1.969.321,00 lei pentru sase angajati piloti;
- Dosar 9830/3/2014 - suma de 1.516.921,66 lei reprezentand provizioane pentru acordare spor 10% pentru stres, spor 10% pentru radiatii cosmice, spor 10% pentru conditii grele de munca, spor 10% pentru conditii periculoase de munca, spor 20% pentru aviatie, spor 200% pentru munca prestata in zilele de sambata si duminica, spor 100% pentru munca prestata in zilele de sarbatoare legala, actualizate cu indicele de inflatie si indexate cu dobanda legala precum si diferenta concediu suplimentar 80 EUR/an pentru perioada 01.09.2008-31.12.2015, total drepturi salariale 776.662,66 lei, contributi aferente in valoare de 717.779,00 lei precum si a cheltuielilor de judecata in suma de 22.480,00 lei pentru 27 insotitori de bord;
- Dosar 988/93/2017 - suma de 13.738,00 lei reprezentand provizioane pentru acordare compensatie baneasca pana la pensionare care sa acopere diferenta dintre media veniturilor realizate in ultimele trei luni de activitate ca personal aeronautic profesionist si venitul lunar obtinut ca urmare a imposibilitatii continuarii activitatii de zbor pentru salariatea Dobrescu Marlina incepand cu 22.10.2015, total drepturi salariale 10.334,00 lei si contributi aferente in valoare de 3.404,00 lei.

In cursul anului 2017 s-au reversat provizioane pentru urmatoarele dosare, in suma totala de 36.935.517,34 lei astfel:

- Dosar 18461/3/2014 disjuns din Dosar 57194/3/2011 - 214.674,00 lei - reversare provizion aferent sumelor platite catre Musat Loredana Mihaela si Morariu Ana Maria Corina in lunile martie-

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



aprilie 2017 conform Dosar de executare 107/2017 si Dosar de executare 115/2016 in baza Sentintei civile 9268/06.10.2015 si a Sentintei civile 7681/07.07.2014;

- Dosar 9830/3/2014 disjuns din Dosar 57194/3/2011 - 737.790,00 lei - reversare partiala provizion aferent sumelor platite catre 31 insotitori de bord in luna aprilie 2017 conform Dosar de executare 78/21.04.2017 in baza Sentintei civile 6709/29.06.2016;
- Dosar 1204/93/2015 - 498.924,00 lei - reversare provizion aferent sumelor platite catre 34 salariati personal tehnic in luna aprilie 2017 in baza Sentintei civile 2981/25.11.2015;
- Dosar 36494/3/2015 - 4.415,00 lei - reversare provizion aferent sumelor platite catre Pascaru Mihaela in luna februarie 2017 in baza Sentintei civile 129/13.01.2017;
- Dosar 1923/93/2015 - 2.156.885,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantilor insotitori de bord in baza Sentintei civile 3269/26.05.2017;
- Dosar 1924/93/2015 - 2.182.823,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantilor insotitori de bord in baza Sentintei civile 2764/05.05.2017;
- Dosar 1925/93/2015 - 1.791.831,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantilor insotitori de bord in baza Sentintei civile 2854/10.05.2017;
- Dosar 1926/93/2015 - 388.463,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantilor insotitori de bord in baza Sentintei civile 3264/26.05.2017;
- Dosar 9830/3/2014 - 217.120,00 lei - reversare partiala provizion aferent sumelor platite catre Colea Ramona in luna mai 2017 conform Dosar de executare 105/2017 in baza Sentintei civile 6709/29.06.2016;
- Dosar 23862/3/2016 - 128.688,00 lei - reversare provizion aferent sumelor platite catre Petrescu Constantin in luna mai 2017 in baza Sentintei civile 1423/28.02.2017;
- Dosar 9830/3/2014 disjuns din Dosar 57194/3/2011 - 250.297,34 lei - reversare partiala provizion aferent sumelor platite catre Dragomir Constantin in luna august 2017 conform Dosar de executare 875/2017 in baza Sentintei civile 6709/29.06.2016;
- Dosar 1424/93/2016 - 94.721,00 lei - reversare provizion aferent sumelor platite catre Stefan Ionut in baza Sentintei civile 912/30.03.2017;
- Dosar 1839/93/2016 - 197.259,00 lei - reversare provizion aferent sumelor platite catre Moldovan Nicolae conform Dosar de executare 85/2017, Dosar de executare 522/2017, Dosar de executare 1097/2017 si Dosar de executare 1928/2017 in baza Sentintei civile 2894/04.06.2016;
- Dosar 41376/3/2015 - 10.676,00 lei - reversare provizion aferent sumelor platite catre Ilescu Ioan Dorel in luna octombrie 2017 in baza Sentintei civile 1946/27.03.2014;
- Dosar 9830/3/2014 disjuns din Dosar 57194/3/2011 - 91.829,00 lei - reversare partiala provizion aferent sumelor platite catre Gheorghe Mirela in luna octombrie 2017 in baza Sentintei civile 6709/29.06.2016;
- Dosar 2244/93/2016 - 69.109,00 lei - reversare provizion aferent sumelor platite catre Mihaila Andreea in luna octombrie 2017 in baza Sentintei civile 1383/19.05.2017;

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Stampa pentru identificare
BDO AUDIT

29 MAI 2018

reversare partiala
initialised for identification
conform Dosar de

- Dosar 9830/3/2014 disjuns din Dosar 57194/3/2011 - 138.518,00 lei - reversare partiala provizion aferent sumelor platite catre Zaharia Florin in luna octombrie 2017 conform Dosar de executare 1504/2017 in baza Sentintei civile 6709/29.06.2017;
- Dosar 1621/30/2016 - 16.839.039,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantilor 15 piloti in baza Sentintei civile 1817/21.12.2017;
- Dosar 31780/3/2016 - 362.906,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantului Tinta Cezarin in baza Sentintei civile 7053/10.10.2017;
- Dosar 38997/3/2016 - 1.516,00 lei - reversare provizion aferent sumelor platite catre Curdov Nicolae Aurel in luna decembrie 2017 in baza Sentintei civile 1587/07.03.2017;
- Dosar 40277/3/2016 - 108.189,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantilor 4 salariati in baza Sentintei civile 3714/23.05.2017;
- Dosar 44957/3/2016 - 7.842.770,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantilor 8 piloti in baza Sentintei civile 3785/25.05.2017;
- Dosar 47331/3/2016 - 16.290,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantului Cojocar Virgil in baza Sentintei civile 6706/03.10.2017;
- Dosar 5140/117/2016 - 1.242.923,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantului Ciacoi Bogdan in baza Sentintei civile 3340/12.06.2017;
- Dosar 37621/3/2016 - 93.924,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantului Zaharia Florin in baza Sentintei civile 6414/29.09.2017;
- Dosar 840/62/2017 - 1.253.938,00 lei - reversare provizion prin respingerea actiunii reclamantilor Ghib Mircea si Petrice Vasile Sergiu in baza Sentintei civile 345/21.03.2018.

Provizioanele au fost estimate functie de stadiul dosarelor aflate pe rolul instantelor luandu-se in calcul drepturile solicitate de reclamanti, drepturile acordate de instante (acolo unde a existat o sentinta pana la data bilantului), perioada pentru care se solicita aceste drepturi si inclusiv estima avocaturii referitoare sansele de castig ale Companiei TAROM, provizioanele fiind calculate pentru dosarele cu sanse de castig sub 50% si inclusiv 50%

Provizioanele constituite la 31.12.2016 au fost revizuite la nivelul drepturilor acordate de instantele de fond sau apel (acolo unde exista o astfel de sentinta pana la data bilantului). De asemenea, au fost reversate provizioanele pentru care in cursul anului 2017 au fost efectuate plati sau au existat sentinte integral sau partial favorabile Companiei TAROM. De asemenea au fost anulate provizioanele constituite in perioadele anterioare pentru care instantele de judecata au emis decizii definitive favorabile Tarom.

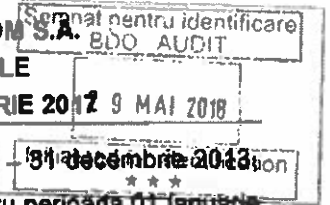
Alte provizioane

Provizion pentru achiziția de certificate de gaze cu efect de seră

Conform Ordinului nr. 2851/09.12.2011, odată cu includerea activităților de aviație în schema de monitorizare a emisiilor de carbon din cadrul Comunității Europene, un număr de 135.528 certificate

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



CO₂ au fost alocate cu titlu gratuit Companiei pentru perioada 1 ianuarie 2013 - 31 decembrie 2013 în valoare de 135.528 pentru perioada 01 ianuarie 2014-31 decembrie 2014 și 135.528 pentru perioada 01 ianuarie 2015-31 decembrie 2015. De asemenea, un număr de 1.107.484 de certificate au fost alocate Companiei, pentru perioada 1 ianuarie 2015 – 31 decembrie 2020. Compania are obligația de a restitui până la data de 30 aprilie a fiecărui an un număr de certificate de gaze cu efect de seră echivalent cu tonele de carbon emise în timpul anului anterior. Schema este aplicabilă de la 1 ianuarie 2012.

Compania a întocmit câte un raport privind emisiile de carbon aferente anilor 2016 și 2017, care au fost validate de către un auditor independent, Aeroq SA, și transmis către Agenția Națională pentru Protecția Mediului.

În anul 2017 a fost constituit un nou provizion în valoare de 6.445.026,78 lei aferent necesarului de certificate de achiziționat. Conformarea acestor certificate va avea loc în 2018.

Necesarul de certificate pentru conformare aferente anului 2017 este de 296.653 tone emisii CO₂. Provizionul pentru achiziția de certificate de gaze cu efect de seră este prezentat în bilanț în cadrul poziției „Alte provizioane”, iar în contul de profit și pierdere în cadrul poziției „Ajustări privind provizioanele”.

Provizioane diverse

La 31 decembrie 2017, Compania a înregistrat următoarele provizioane diverse:

- provizion pentru audit statutar 2017 în valoare de 33.561 euro/ 155.926,27 lei;
- provizion concedii de odihna neefectuate la 31.12.2017 în valoare de 10.148.668,00 lei;
- provizion pentru servicii întocmire dosar pret de transfer 2013-2017 în valoare de 3.500 EUR/16.308,95 lei;
- provizion pentru contract servicii de evaluare a beneficiilor angajaților pe baza calculului actuarial pentru anul financiar 2017 în valoare de 3.000,00 EUR/13.978,10 lei
- provizion pentru maintenance reserve la avioanele YR- BGJ (Quilldell Limited) și YR – BGK (Wilmington Trust) în valoare de 1.804.134.18 USD / 7.043.756,27 lei.

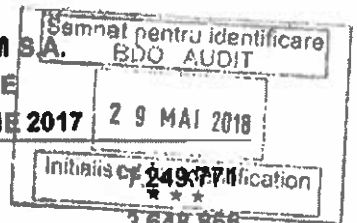
8 VENITURI ÎN AVANS

La data de 31.12.2017 Compania TAROM are înregistrate următoarele venituri în avans:

	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
Venituri înregistrate în avans		
Note de credit primite de la CFM		
International	4.303.024	3.287.179

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Note de credit primite de la Airbus	8.537.492	3.648.858
Note de credit primite de la alti furnizori	1.046.900	249.771
Venituri in avans-chartere	-	302.230
Alte venituri de realizat	2.848.809	51.771
Total	<u>16.736.225</u>	<u>14.539.808</u>

Notele de credit primite de la furnizorii de piese de schimb și componente rotabile au fost folosite pentru achizițiile ulterioare de piese de schimb și motoare. Notele de credit primite de la alți furnizori reprezintă în principal, note de credit primite de la producătorii de piese de schimb aferente aeronavelor: Honeywell, Messier Bugatti, Rockwell Collins, Thales Avionics.

9 CAPITALURI ȘI REZERVE

a) Capital social

Structura acționariatului la 31 decembrie 2017 se prezintă astfel:

	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Roman prin M.T.	867.054.700	2.167.636.750	97,22%
Compania Nationala de Aeroporturi Bucuresti	13.025.880	32.564.700	1,46%
ROMATSA R.A.	11.051.242	27.628.105	1,24%
S.I.F. Muntenia	752.795	1.881.987	0,08%
Total	<u>891.884.617</u>	<u>2.229.711.542</u>	<u>100,00%</u>

b) Capitaluri Proprii

Structura capitalurilor proprii este prezentată în Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017.

c) Profitul sau pierderea

Societatea a acumulat pierderi din exercițiile financiare anterioare, nerecuperate, în valoare de 2.147.610.072 lei și în exercițiul curent în valoare de 172.355.725 lei, fiindu-i incidente prevederile articolului 153 din Legea 31/1990.

La data de 31.12.2016 pierderea acumulată din anii precedenți a fost de 2.091.102.833 lei, iar pierderea aferentă anului 2016 de 46.966.754 lei.

d) Repartizarea profitului

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



În anul 2017, Societatea a realizat pierdere în sumă de 172.355.725 lei (2016: 46.966.754 lei.) care va fi acoperită din profiturile viitoare.

10 CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

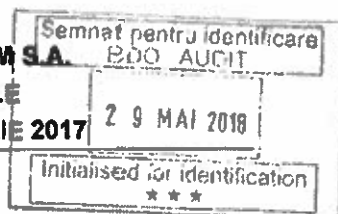
În anul 2017, Societatea a realizat pierdere în sumă de 172.355.725 lei (2016: 46.966.754 lei) care va fi acoperită din profiturile viitoare.

Analiza rezultatului din exploatare

Nr. crt.	Indicatorul	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
1	Cifra de afaceri neta	<u>1.073.269.470</u>	<u>1.025.234.093</u>
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	<u>996.578.469</u>	<u>1.079.040.515</u>
3	Cheltuielile activitatii de baza	697.499.900	706.735.808
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare	25.987.196	12.237.938
5	Cheltuieli indirecte de productie	273.091.373	360.066.768
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete(1-2)	<u>76.691.001</u>	<u>(53.806.422)</u>
7	Cheltuieli de desfacere	45.578.436	44.874.131
8	Cheltuieli generale de administratie	186.903.579	148.343.928
9	Alte venituri din exploatare	92.211.732	80.781.397
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>(63.579.282)</u>	<u>(166.243.084)</u>
		<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	Cifra de afaceri neta	<u>1.073.269.470</u>	<u>1.025.234.093</u>
	Venituri din transport pasageri curse regulate din care:	<u>999.637.804</u>	<u>951.251.489</u>
	- Europa	742.647.973	742.849.880
	- Africa	-	-
	- Orientul Mijlociu	107.857.898	93.172.703
	- Intern	149.131.933	115.228.906
	Venituri din alte activitati din care:	<u>73.631.666</u>	<u>73.982.604</u>
	Venituri din transport pasageri	46.241.051	46.940.760

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



curse charter		
Venituri din transport marfa	9.171.538	7.614.451
Venituri din asistenta tehnica si lucrari executate la terti		
	1.258.648	2.326.524
Venituri din excedent de bagaje	4.887.784	4.692.689
Venituri handling cargo	2.827.003	2.063.538
Venituri din posta	3.596.137	4.144.601
Venituri din alte activitati	5.649.505	6.200.041

Venituri din zboruri interne

Pentru 2016 si 2017, veniturile din zboruri interne se prezinta astfel:

	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
Transport pasageri, din care:		
Curse regulate	149.131.933	115.228.906
Curse charter	672.578	1.155.901
Total transport pasageri	<u>149.804.511</u>	<u>116.384.807</u>
Transport marfuri si posta, din care:		
Curse regulate	360.739	309.744
Total	<u>150.165.250</u>	<u>116.694.550</u>

Venituri din zboruri externe

Pentru anii 2016 si 2017, veniturile din zboruri externe se prezinta astfel:

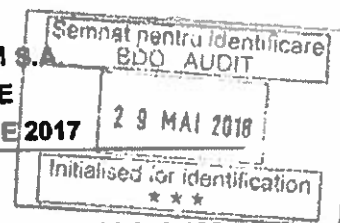
	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
Transport pasageri, din care:		
Curse regulate	850.505.871	836.022.583
Curse charter	45.568.473	45.784.859
Total transport pasageri	<u>896.074.344</u>	<u>881.807.442</u>
Transport marfuri si posta, din care:		
Curse regulate	12.406.937	11.449.309
Total	<u>908.481.281</u>	<u>893.256.751</u>

Alte venituri din exploatare

	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
Venituri din anularea biletelor si taxelor aferente	35.565.073	36.251.241

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



biletelor expirate in cursul anului		
Venituri din preschimbari si restituirii bilete	21.323.922	26.848.130
Venituri din tarif serviciu	7.317.804	6.750.333
Venituri din programe de fidelizare apartinand		
Sky Team	2.239.506	2.668.860
Alte venituri din exploatare	19.748.767	6.457.726
Total	<u>86.195.072</u>	<u>78.976.290</u>

Cupoanele de zbor emise cu mai mult de 12 luni în urma și neutilizate sunt considerate documente expirate și sunt anulate.

În cursul anilor 2016 și 2017 au fost considerate documente expirate care sunt anulate și înregistrate ca venit, toate cupoanele de zbor nezburate și emise cu mai mult de 12 luni în urma.

Odată cu aderarea Tarom la alianța Sky Team în iunie 2010, o parte din milele acumulate în cadrul programului propriu Smart Miles au fost transferate în mile aferente programul de fidelizare AirFrance/KLM, denumit "Flying Blue. Totodată, s-au semnat contracte de colaborare bilaterală cu ceilalți membri ai Alianței, care au programe proprii de fidelizare.

Veniturile obținute din programele de fidelizare au fost de 2.668.860 lei în 2017, reprezentând venituri aferente utilizării punctelor de fidelizare Sky Team pe rutele Tarom conform facturilor emise de către Tarom partenerilor săi.

În cadrul programelor de fidelizare ale alianței Sky Team, cheltuielile sunt recunoscute când pasagerii partenerilor Sky Team acumulează mile pe zborurile Tarom, în baza facturile primite de la partenerii Sky Team, iar veniturile sunt recunoscute atunci când pasagerii utilizează milele acumulate pe zborurile TAROM. Decontarea se realizează la valoarea per milă stabilită în cadrul contractelor încheiate cu partenerii Sky Team.

Alte venituri din exploatare se referă, în principal, la regularizarea taxelor de aeroport, și anume la diferențele survenite între data vânzării biletului și data utilizării acestuia și respectiv data la care este emisă factura de către aeroport.

Detalii privind cheltuielile Societății:

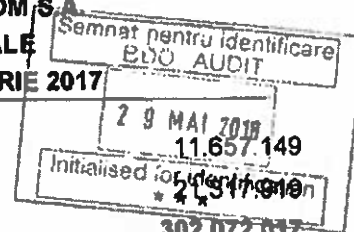
Consumabile, combustibil

Pentru anii 2016 și 2017, cheltuielile cu materialele consumabile și combustibilul se prezintă astfel:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	(lei)	(lei)
Combustibil	243.533.037	269.096.950

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Consumabile	14.447.418
Piese de schimb consumabile	18.811.722
Total	<u>276.792.177</u>

302.072.017

Cheltuieli cu personalul

	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
Cheltuieli salariale		
Salarii	152.164.913	142.174.266
Asigurari sociale	46.371.719	43.686.971
Tichete de masa	2.080.227	1.971.115
Total cheltuieli salariale	<u>200.616.859</u>	<u>187.832.352</u>

	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	4.376.447	4.337.572

INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
Cheltuieli cu indemnizațiile		
Administratori(CA și AGA)	522.713	444.550
Directori cu mandat	1.084.103	520.032
Total	<u>1.606.816</u>	<u>964.582</u>

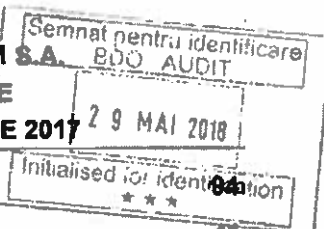
b) Salariați

Numărul mediu de angajați cu contract individual și contract de mandat a fost după cum urmează:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Director General	1	1
Directia Tehnica	519	441
Directia de Zbor	523	520
Directia Comerciala	230	199

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Directia Financiara	100	41
Directia Siguranta Zbor	40	41
Departament Operatiuni Sol	274	294
Directia Resurse Umane	22	20
Servicii Independente si Alte		
Departamente	133	100
Directia Achizitii	0	67
<u>Total</u>	<u>1.842</u>	<u>1777</u>

Numărul mediu de angajați cu contract individual de muncă în exercițiul financiar 2017 a fost de 1778 salariați.

Cheltuielile privind prestațiile externe cuprind:

a) Intreținere și reparații

Pentru 2016 și 2017, cheltuielile cu întreținerea și reparațiile se prezintă astfel:

	<u>2016</u> <u>(lei)</u>	<u>2017</u> <u>(lei)</u>
Intretinere si reparatii	51.119.136	40.270.402
Total	<u>51.119.136</u>	<u>40.270.402</u>

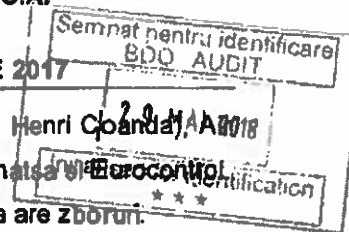
b) Servicii de trafic

Pentru 2016 și 2017, cheltuielile cu serviciile trafic se prezintă astfel:

	<u>2016</u> <u>(lei)</u>	<u>2017</u> <u>(lei)</u>
Handling	107.790.988	104.678.883
Survol	110.880.551	99.290.286
Aterizare/decolare	71.420.252	68.077.149
Alte servicii de trafic	1.526.003	1.548.350
Total	<u>291.617.794</u>	<u>273.594.669</u>

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Principalii furnizori de Servicii de handling sunt Globe Ground (pentru aeroportul Henri Coanda), AATG France, Havas Airport Ground iar principalii furnizori de servicii de survol sunt Romavia și Eurocontrol. Taxele de aterizare/decolare sunt percepute de catre aeroporturile unde Compania are zboruri.

c) Comisioane acordate pentru vânzarea biletelor

Pentru anul 2016 si 2017, comisioanele acordate pentru vânzarea biletelor se prezintă astfel:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	(lei)	(lei)
Comisioane acordate agentilor de vanzari	33.644.029	28.819.181
Alte comisioane	9.165.919	9.232.246
Total	<u>42.809.948</u>	<u>38.051.427</u>

d) Cheltuieli de transport si deplasare

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu deplasari si transferuri	30.748.670	36.909.876
Cheltuieli de transport personal	4.893.890	4.692.920
Cheltuieli transport marfa	2.947.571	3.388.982
Total	<u>38.590.131</u>	<u>44.989.758</u>

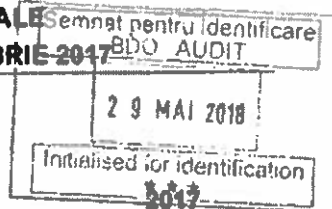
e) Alte cheltuieli privind prestatiile externe

Pentru anul 2016 si 2017, alte cheltuieli privind prestațiile externe se prezintă astfel:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu asigurarile	11.679.766	11.818.203
Chirii avioane in leasing operational	-	21.958.986
Alte chirii	20.999.762	23.861.218
Comisioane si onorarii	367.040	844.785
Taxe si alte servicii	11.545.271	12.525.336
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	80.396.658	81.856.096
Cheltuieli cu scolarizari	3.243.145	3.408.475
Cheltuieli protocol, reclama, publicitate	264.624	238.200
Total	<u>128.496.266</u>	<u>156.511.298</u>

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Alte cheltuieli de exploatare

	2016	2017
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu protecția mediului	7.782.764	6.140.554
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	2.050.925	2.404.876
Cheltuieli cu reevaluare imobilizărilor corporale	-	25.293.032
Alte cheltuieli de exploatare	13.927.617	16.040.882
Cheltuieli cu programele de fidelizare	5.536.763	5.449.450
Total	<u>29.298.069</u>	<u>55.378.794</u>

În anul 2017, Compania a utilizat programul de fidelizare al alianței Sky Team, iar cheltuielile sunt recunoscute când pasagerii partenerilor Sky Team acumulează mile pe zborurile Tarom, în baza facturile primite de la partenerii Sky Team, iar veniturile sunt recunoscute atunci când pasagerii utilizează milele acumulate pe zborurile TAROM. Decontarea se realizează la valoarea per milă stabilită în cadrul contractelor încheiate cu partenerii Sky Team.

11 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI DE ECHILIBRU FINANCIAR

1) Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente

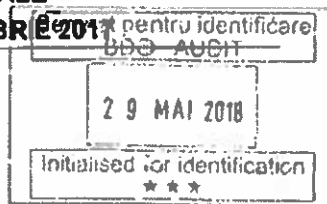
	31 decembrie 2016 (lei)		31 decembrie 2017 (lei)	
<u>Active curente</u>	<u>501.588.585</u>	2,33 %	<u>348.356.460</u>	1,44 %
<u>Datorii curente</u>	<u>214.996.187</u>		<u>241.742.146</u>	

b) Indicatorul lichidității imediate

	31 decembrie 2016 (lei)		31 decembrie 2017 (lei)	
<u>Active curente- stocuri</u>	<u>474.907.562</u>	2,21%	<u>317.618.412</u>	1,31 %
<u>Datorii curente</u>	<u>214.996.187</u>		<u>241.742.146</u>	

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



2) Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de indatorare

		31 decembrie 2016 (lei)			31 decembrie 2017 (lei)		
<u>Capital imprumutat</u>	x	0	x 100	0,00 %	0	x 100	0,00%
Capital propriu		1.015745.465			799.058.958		

Unde:

capital imprumutat = datorii peste un an

b) Indicatorul pentru acoperirea dobanzilor

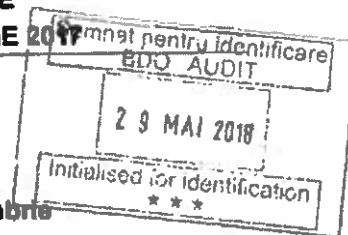
		31 decembrie 2016 (lei)			31 decembrie 2017 (lei)		
<u>Pierdere inaintea platii dobanzii si impozitul pe profit</u>		(39.525.441)		(5,31)%	(167.512.492)		(34,59)%
Cheltuiala cu dobanda		7.441.313			4.843.233		

**3) Indicatorul de activitate (indicator de
gestiune)**

a) Viteza de rotatie a debitelor - clienti

		31 decembrie 2016 (lei)			31 decembrie 2017 (lei)		
<u>Sold mediu clienti</u>	x365	58.068.469	x 365	19,75	77.003.781	x 365	27,41
Cifra de afaceri		1.073.269.470			1.025.234.093		

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



b) Viteza de rotație a creditelor - furnizori

		31 decembrie 2016 (lei)		zile		31 decembrie 2017 (lei)		zile
<u>Sold mediu furnizori</u>	x365	107.588.051	x 365	36,59		113.271.317	x 365	40,33
<u>Cifra de afaceri</u>		1.073.269.470				1.073.269.470		

c) Viteza de rotație a activelor imobilizate

		31 decembrie 2016 (lei)		zile		31 decembrie 2017 (lei)		zile
<u>Cifra de afaceri</u>		1.073.269.470		1,29		1.025.234.093		1,28
<u>Active imobilizate</u>		831.907.985				799.154.866		

Viteza de rotație a activelor totale

d)

		31 decembrie 2016 (lei)		zile		31 decembrie 2017 (lei)		zile
<u>Cifra de afaceri</u>		1.073.269.470		0,80		1.025.234.093		0,89
<u>Total active</u>		1.338.261.592				1.152.595.251		

4) Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

		31 decembrie 2016 (lei)		%		31 decembrie 2017 (lei)		%
<u>Pierderea înaintea rezultatului financiar și impozitul pe profit</u>	x100	(63.579.282)	x100	(6,25)		(166.243.085)	x100	(20,80)
<u>Capital angajat</u>		1.015.745.465				799.058.959		

b) Marja brută din vânzări

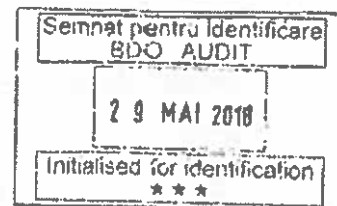
		31 decembrie 2016 (lei)		%		31 decembrie 2017 (lei)		%
<u>Profit brut din vânzări</u>	x100	76.691.001	x100	7,15		(53.806.422)	x100	(5,25)
<u>Cifra de afaceri</u>		1.073.269.470				1.025.234.093		

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Având în vedere că Societatea a înregistrat pierdere atât în 2016 cât și în 2017, calculul indicatorilor de profitabilitate nu sunt relevanți.

12 ALTE INFORMAȚII

a) Informații referitoare la Impozitul pe profit curent



	<u>Exercitiul financiar incheiat</u> <u>la 31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>Exercitiul financiar incheiat</u> <u>la 31 decembrie 2017</u> (lei)
Profit net/(pierdere) neta	(46.966.756)	(172.355.725)
Deduceri	(133.628.268)	(144.791.489)
Venituri neimpozabile	(110.769.571)	(75.128.494)
Cheltuieli nedeductibile	217.073.048	227.114.787
Elemente similare veniturilor	11.306.362	8.848.156
Profit impozabil/ (Pierdere fiscala)	<u>(62.985.184)</u>	<u>(156.312.764)</u>
Pierdere fiscala reportata	(868.590.319)	(931.575.502)
Pierdere fiscala dupa reportare	(931.575.502)	(1.087.888.266)

Evenimente ulterioare datei bilanțului

La 31 decembrie 2017, Societatea are înregistrată în Alte rezerve suma de 4.843.232,50 lei. Majorarea de capital social în sumă totală 4.843.232,50 lei a fost supusă aprobării CA și AGA TAROM și urmează a majora capitalul social în 2018 după aprobarea acesteia în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la ONRC pentru sumele menționate mai jos:

- 4.843.232,63 LEI reprezentând dobânzi plătite de Ministerul Finanțelor Publice pentru creditele contractate de Ministerul Finanțelor Publice de la Societe Generale și Dexia Kommunalkredit Bank AG, aprobate prin HG 33/2006 și HG 1453/2006, și subcontractate de Ministerul Transporturilor pentru finanțarea proiectului de achiziționare de aeronave de către TAROM.

După înregistrarea oficială a majorării de capital social la Registrul Comerțului, operațiune ce se va efectua în anul 2017, structura acționariatului se va prezenta astfel:

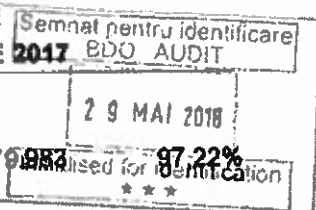
<u>Numar de actiuni</u>	<u>Suma</u>	<u>Procentaj</u>
	(lei)	(%)

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Statul Roman prin M.T.	868.991.993	2.172.476.983	97,22%
Compania Nationala de Aeroporturi Bucuresti	13.025.880	32.564.700	1,46%
ROMATSA R.A.	11.051.242	27.628.105	1,24%
S.I.F. Muntenia	752.795	1.881.987	0,08%
Total	<u>893.821.910</u>	<u>2.234.554.775</u>	<u>100,00%</u>

Compania are in vedere modernizarea flotei fiind aprobat prin bugetul de venituri si cheltuieli programul de re tehnologizare si desfasoara procedurile necesare angajarilor contractuale. Compania a decis cresterea flotei cu doua aeronave in 2018 prin leasing operational fiind semnate contractele aferente.

c) Onorariile datorate auditorilor / cenzorilor

Costurile contractuale pentru activitatea de audit a Societății conform OMFP 1802/2014, cu toate modificările ulterioare, pentru perioada încheiată la data de 31 decembrie 2017 sunt stabilite prin contractul semnat cu SC BDO Audit SRL in valoare de 29.700EUR/ 138.393,09 LEI.

d) Angajamente primite și înregistrate în afara bilanțului

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Giruri si garantii primite	926.483	1.365.822
Alte garantii primite	3.166.779	2.927.290
Total	<u>4.093.262</u>	<u>4.293.112</u>

Girurile și garanțiile primite reprezintă scrisori de garanție constituite drept garanție de bună execuție de către furnizorii de servicii. Alte garanții primite reprezintă scrisori de garanție constituite pentru garantarea operațiunilor de către agenții de vânzări ai Societății.

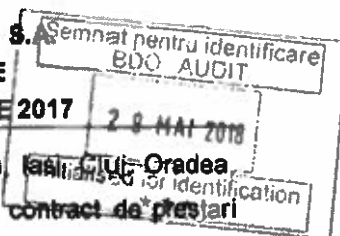
e) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

Societatea a derulat tranzacții în 2017, în principal, cu următoarele parti afiliate:

- Dnata Catering SRL - contract de prestari servicii de catering
- GlobeGround - contract de prestari servicii de handling
- Romanian Fuelling Services -contract de prestari servicii legate de alimentarea cu carburanti

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



- Compania Nationala Aeroporturi Bucuresti, Aeroporturile Internationale Sibiu, Suceava, Baia Mare, Satu Mare, Targu Mures Kogalniceanu si Timisoara – servicii aeroportuare
- ROMATSA – contract servicii navigatie aeriana
- AACR – contract servicii supraveghere si autorizare
- Ministerul Transporturilor – contravaloare facturi pentru utilizarea aeronavelor in regim charter
- Guvernul Romaniei – curse charter/regulate
- Administratia Prezidentiala - curse charter

(1) Vânzări de servicii

	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
<i>Vanzari de servicii parti afiliate</i>	5.069.550	1.427.785

(1) Cumpărări de bunuri și servicii

	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
<i>Cumparari de servicii parti afiliate</i>	243.536.681	232.853.703

(2) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
<i>Solduri debitoare cu parti afiliate</i>	55.310	18.275

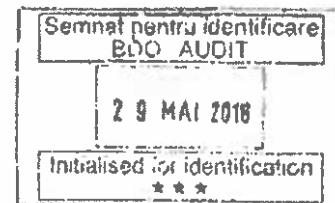
	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
<i>Solduri creditoare cu parti afiliate</i>	18.172.649	20.873.123
<i>Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare</i>		

(3) Venituri din dividende primite de la parti afiliate	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Globe Ground	4.259.615	4.419.553
DNATA (fost Alpha Rocas)	5.085.386	5.731.448
Total	<u>9.345.001</u>	<u>10.151.001</u>



13 DATORII CONTINGENTE

(a) Acțiuni în instanță

În ultimii ani, Compania a fost implicată într-o serie de litigii cu Sindicatele TAROM (Sindicatul Piloților de Linie, Sindicatul Personalului Navigant, Sindicatul Însoțitorilor de Bord și Sindicatul Personalului Tehnic) și cu alți angajați, pentru sporuri și indemnizații salariale adiționale. Compania a pierdut o parte din aceste litigii și datorează angajaților bonusurile și indemnizațiile solicitate precum și taxele aferente. Compania a estimat și a înregistrat în cursul anului 2017 provizioane specifice cu privire la aceste litigii în suma totală de 23.892.187 lei (a se vedea Nota 7).

Societatea a efectuat plăți în exercițiul financiar 2017 în valoare 23.892.187 de lei aferente executării hotărârilor judecătorești soluționate favorabil salariaților.

În opinia conducerii Societății nu există în prezent acțiuni în justiție sau pretenții care să aiba efect semnificativ asupra rezultatului financiar și asupra poziției financiare a Societății care să nu fi fost prezentate în aceste situații financiare neconsolidate.

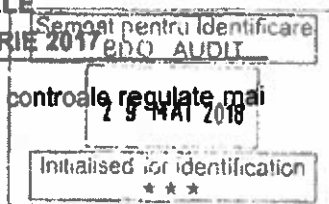
(a) Cadrul legislativ fiscal

La 1 ianuarie 2007 România a devenit membră a Uniunii Europene și, prin urmare, trebuie să aplice normele detaliate și complexe pe baza tratatelor UE, regulamentelor și directivelor. Societatea a trebuit să se conformeze cu legislația UE încă de la 1 ianuarie 2007 și, prin urmare, s-a pregătit pentru aplicarea modificărilor care decurg din legislația UE. Aceste modificări au fost implementate iar autoritățile fiscale au, de regulă, 5 ani în care pot verifica modul în care aceste modificări au fost implementate.

Interpretarea textului și procedurile practice de punere în aplicare a reglementărilor fiscale în UE ar putea varia, și există riscul, de exemplu, ca anumite tranzacții să fie considerate în mod diferit de către autoritățile fiscale, în comparație cu tratamentul aplicat de către Societate.

În plus, Guvernul român are un număr de agenții care sunt autorizate să efectueze audit (controale) pentru companiile care își desfășoară activitatea în România. Aceste controale sunt similare în natura cu auditurile fiscale efectuate de către autoritățile fiscale din multe țări, dar pot fi extinse nu numai la aspectele fiscale dar și la alte aspecte juridice și de reglementare față de care agenția autorizată

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



poate fi interesata. Este posibil ca Societatea să fie supusă în continuare unor controale regulate mai ales datorită emiterii unor noi legi și regulamente.

Chiar dacă actualul Cod Fiscal român este destinat creării unui cadru fiscal stabil, o legislație fiscală poate fi supusă unor modificări semnificative și unor interpretări contradictorii, care se pot aplica retroactiv. În plus, în practica, autoritățile fiscale pot să adopte o abordare agresivă și să evalueze obligații fiscale adiționale și cele legate de dobânzile de întârziere (până la 30 iunie 2010: 0,1%/zi de întârziere; 1 iulie - 30 septembrie 2010: 0,05%/zi de întârziere; 1 octombrie 2010 – 28 februarie 2014: 0,04%/zi de întârziere; începând cu 01 martie 2014 : 0,03%/zi; începând din 2016, valoarea dobânzii este de 0,02% pentru fiecare zi de întârziere) și penalitățile de întârziere conform prevederilor legale aferente pe baza interpretărilor lor individuale ale legislației fiscale. Ca rezultat, penalitățile și dobânzile de întârziere de plată ar putea duce la o sumă semnificativă de plătit statului român.

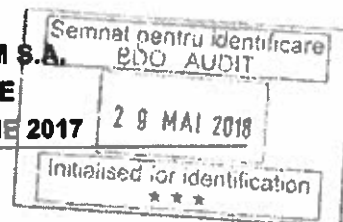
Ultimul control realizat de autoritățile fiscale (ANAF- DGAMCB) a fost finalizat în martie 2014 cu emiterea de obligații suplimentare în valoare de 2.570.057 lei, suma provizionată la data de 31.12.2013 și reversată în 2015 urmare a Sentinței Curții de Apel București nr. 1968/01.07.2015 în dosarul 1312/2/2015 favorabilă Companiei TAROM. Dosarul se află în prezent la Înalta Curte de Casație și Justiție și urmează etapele legale.

Datoriile contingente pot apărea în legătură cu evaluările fiscale suplimentare care pot fi impuse de către autoritățile fiscale datorită controalelor efectuate. Declarațiile de impozit pe profit pot fi supuse revizuirii de către autoritățile fiscale într-o perioadă de 5 ani.

(b) Prețuri de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Începând cu anul 2016 a fost modificată legislația privind întocmirea Raportului privind dosarul prețurilor de transfer, devenind obligatorie întocmirea acestuia. Compania a achiziționat servicii de asistență în întocmirea dosarului pentru perioada 2013 – 2016 și actualizarea anuală 2017 -2018.



(c) Contingente legate de mediu

Societatea a dezvoltat acțiuni de consultanță referitoare la efectele semnificative viitoare privind problemele de mediu ca urmare a implementării Directivei Uniunii Europene 2008/101/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 noiembrie 2008 de modificare a Directivei 2003/87/CE privind includerea activităților de aviație în sistemul de comercializare a cotelor de emisie de gaze cu efect de seră în cadrul Comunității (EU-ETS). Obiectivul Directivei 2008/101/CE abordează impactul activității industriei aviatice asupra schimbărilor climatice, aceasta fiind aplicabilă de la 1 ianuarie 2012.

Conform Directivei, Compania are obligativitatea predării, până la data de 30 aprilie a fiecărui an, a unui număr de certificate de gaze cu efect de seră echivalent cu tonele emisiilor de CO₂ produse în anul anterior.

Conform Ordinului Ministrului Mediului și Pădurilor nr. 2851/09.12.2011, a fost aprobat numărul total de certificate de emisii de gaze cu efect de seră alocate Companiei TAROM cu titlu gratuit, respectiv:

- un număr de 135.528 certificate de gaze cu efect de seră pentru perioada 1 ianuarie 2013 – 31 decembrie 2013
- un număr de 135.528 certificate de gaze cu efect de seră pentru perioada 1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014
- un număr de 135.528 certificate de gaze cu efect de seră pentru perioada 1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2015
- un număr de 542.118 certificate de gaze cu efect de seră pentru perioada 1 ianuarie 2017 – 31 decembrie 2020 (135.528 anual/2016; 135.528 anual / 2017-2020).

Cantitatea de emisii consumate, calculată pentru anul 2016 este de 313.251 tone.

Cantitatea de emisii consumate, calculată pentru anul 2017 este de 296.653 tone.

Pentru anul 2017 cerința de conformare este până la 30.04.2018.

(d) Riscul aferent mediului economic și fiscal

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale în perioada 2009-2017 a afectat performanța acestora, inclusiv piața financiar-bancară din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Criza curentă de lichiditate și creditare care a început la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scăzut al lichidității și acces dificil la fondurile de pe piața de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar românesc și rate de împrumut interbancare ridicate.

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Pierderile semnificative suferite de piață financiară internațională ar putea afecta capacitatea Societății de a obține împrumuturi noi și refinanțări ale facilităților existente în condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piață de creditare lipsită de lichidități, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societății de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, toate acestea ridică la rândul lor alte provocări.

Partenerii comerciali ai Societății, pot fi, de asemenea, afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere.

Preocupările actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare să contribuie într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor și a Băncilor Centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari față de risc și restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței.

Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din România și ulterior ce efect ar putea avea asupra inclinației populației spre consum.

Riscurile semnificative sunt descrise mai jos. În cursul anilor 2016 și 2017, Societatea nu a utilizat derivate pentru a se proteja împotriva acestor riscuri.

Pe lângă aspectele legislativ-fiscale Compania este în situația prevăzută la art.153²⁴ din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare.

(e) Riscul de rată a dobânzii

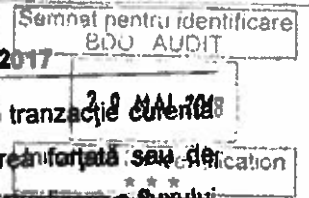
Riscul generat de rata dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să varieze datorită fluctuațiilor de pe piață a ratelor dobânzilor. Riscul fluxului de lichidități determinat de dobânzi este riscul variației în timp a costurilor cu dobânzile.

(f) Valoarea Justă a Instrumentelor financiare

Instrumentele financiare deținute până la scadență în condiții normale de afaceri sunt prezentate în bilanț la cost sau la valoarea de rambursare, după caz.

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare neconsolidate

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017



Valoarea justă este suma la care instrumentul financiar ar putea fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți interesate, într-o tranzacție directă, la prețul pieței, alta decât vânzarea forțată sau de lichidare. Valoarea justă este obținută din prețurile cotate pe piața și modelele de actualizare a fluxului de lichidități, după caz.

La 31 decembrie 2017, valorile contabile ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriei pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor active și datorii.

(g) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din posibilitatea neonorării obligațiilor față de Companie de către clienți, în condiții normale de afaceri. Pentru a controla acest risc, Compania evaluează periodic solvabilitatea financiară a clienților săi.

(h) Riscul valutar

Începând cu data de 1 ianuarie 2004, România nu mai este considerată ca fiind un mediu economic hiperinflaționist. Totuși, în contextul crizei financiare globale, există un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei. În prezent, nu există o piață în afara României pentru conversia leului în alte valute.

(i) Riscul de preț al combustibilului

În desfășurarea activității curente, Compania este expusă unui risc ridicat legat de prețul pe piață al petrolului. Fluctuațiile semnificative în prețul petrolului pot avea un impact major asupra rezultatului Companiei.

Pentru anii financiari 2016 și 2017, Compania nu a efectuat operațiuni de hedging împotriva riscului de variație a prețului carburantului, dar analizează folosirea acestui tip de instrumente financiare în viitor.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele:
Elena Petrascu

Semnatura _____

Ștampila unității

Data: 17 mai 2017



INTOCMIT,
p.DIRECTOR FINANCIAR
Numele și prenumele Monica Toader

Semnatura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2017

Cod 30

Ser. 30 pag. 1 din 1
 EDO ADDIT
 29 MAI 2018
 lei -
 Intended for identification

 Sume

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitați care au inregistrat profit	01			
Unitați care au inregistrat pierdere	02	1		172.355.725
Unitați care nu au inregistrat nici profit nici pierdere	03			
II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 18)	04	0	0	0
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 08)	05	0	0	0
- peste 30 de zile	06	0	0	0
- peste 90 de zile	07	0	0	0
- peste 1 an	08	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.10 la 14)	09	0	0	0
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	31.12.2016		31.12.2017
A	B	1		2
Numar mediu de salariatii	19	1.841		1.776
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	20	1.883		1.877
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume (lei)		
A	B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	21	0		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	22	0		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	23	0		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	24	0		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri))	25	0		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	26	30.354.261		

		Semn. R 30 pag. 7 BDO - AUDIT 29 MAI 2018 Initiala pentru identificare ** 454.409	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		597.821
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		25.627.640
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	30		0
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	31		0
- subvenții aferente veniturilor, din care:	32		0
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	33		0
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	34		2.334.329
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	35		0
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	36		2.334.329
V. Tichete acordate salariaților	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	37		1.971.114
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr. rd.	31.12.2016	31.12.2017
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	38	0	0
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	39	0	0
- din fonduri publice	40	0	0
- din fonduri private	41	0	0
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	42	0	0
- cheltuieli curente	43	0	0
- cheltuieli de capital	44	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	31.12.2016	31.12.2017
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	45	0	0
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2016	31.12.2017
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	46	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	47	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	48	16.805.100	28.005.811
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 la 53)	49	5.216.132	5.220.524
- acțiuni necotate emise de rezidenți	50	4.772.930	4.777.322
- părți sociale emise de rezidenți	51	443.202	443.202
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți	52	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	53	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	54	11.588.968	22.785.287
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	55	31.385	31.385
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	56	11.557.583	22.753.902

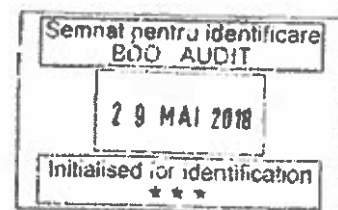
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	57	55.804.900	
- creanțe comerciale în relația cu nerezidenții, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	58	37.637.585	9.761.766
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	59	3.003.764	2.334.329
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	60	33.652	39.134
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	61	2.985.416	1.985.468
- creanțe în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	62	722.676	1.081.785
- creanțe fiscale în legatură cu bugetul statului (ct.441 +4424+4428+444+446)	63	2.262.740	903.683
- subvenții de încasat(ct.445)	64	0	0
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	65	0	0
- alte creanțe în legatură cu bugetul statului(ct.4482)	66	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	67	0	0
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	68	0	0
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	69	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	70	664.338	
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), (rd.72 la 74)	71	11.251.781	16.410.673
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționarul/ asociații privind capitalul ,decontări din operațiuni în participatie (ct.453+456+4582)	72	0	0
- alte creanțe în legatură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legatură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	73	11.251.568	14.175.295
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	74	213	2.235.378
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	75	1.340.764	246.953
- de la nerezidenți	76	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	77	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), (rd.79 la 82)	78	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	79	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	80	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	81	0	0

		Semnat pentru 2010 (base) 4	
		BDO ADMIT pag. 4	
- obligatiuni emise de nerezidenti	82	0	0
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	83	3.468.990	4.638.964
Casa in lei si in valuta (rd.85+86)	84	209.135	386.703
- in lei (ct. 5311)	85	22.888	37.385
- in valuta (ct. 5314)	86	186.247	197.818
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.88+90)	87	24.366.426	77.829.472
- in lei (ct. 5121), din care:	88	3.977.702	4.602.640
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	89	0	0
- in valuta (ct. 5124), din care:	90	20.388.724	73.226.832
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	91	13.068.431	17.676.953
Alte conturi curente la banci si acreditive, (rd.93+94)	92	192.821	32.522
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	93	174.884	32.522
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct. 5125 + 5414)	94	17.937	0
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	95	233.574.323	253.658.889
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194 +5195), (rd. 97+98)	96	0	0
- in lei	97	0	0
- in valuta	98	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.100+101)	99	0	0
- in lei	100	0	0
- in valuta	101	0	0
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	102	0	0
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	103	0	0
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	104	0	0
- in valuta	105	0	0
Alte imprumuturi si datorii asimilate (ct. 167), din care:	106	0	0
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	107	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	108	193.364.109	224.039.440
- datorii comerciale in relatia cu nerezidentii, avansuri primite de la clienti nerezidenti si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	109	102.664.578	70.981.110
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	110	6.549.281	6.577.669
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	111	11.053.210	6.664.474
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	112	8.461.529	4.936.876
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4423+4428+444+446)	113	2.504.508	1.577.518
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	114	87.173	133.880

Birou de identificare BDI 139 UDPA 28 MAI 2016 16:200 Initialised for identification ***			
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	115	0	
Datoriile entităţii în relaţiile cu entităţile afiliate (ct. 451), din care:	116	0	
- datorii cu entităţi afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	117	0	0
- datorii comerciale cu entităţi afiliate nerezidente (din ct. 451)	118	0	0
Sume datorate acţionarilor / asociaţilor (ct.455), din care:	119	0	0
- sume datorate acţionarilor / asociaţilor pers.fizice	120	0	0
- sume datorate acţionarilor / asociaţilor pers.juridice	121	0	0
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) (rd.123 la 127)	122	22.607.723	16.377.306
-decontari privind interesele de participare , decontari cu acionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	123	0	0
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 2) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	124	20.770.223	14.539.806
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	125	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobillizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	126	1.837.500	1.837.500
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	127	0	0
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	128	0	0
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	129	0	0
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	130	2.222.727.338	2.229.711.543
- acţiuni cotate 3)	131	0	0
- acţiuni necotate 4)	132	2.222.727.338	2.229.711.543
- părţi sociale	133	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	134	0	0
Brevete si licente (din ct.205)	135	19.494.413	19.536.032
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2016	31.12.2017
A	B	1	2
Cheltuleli cu colaboratorii (ct. 621)	136	0	0
X. Informaţii privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31.12.2016	31.12.2017
A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	137	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	138	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	139	0	0

XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2016		31.12.2017	
A	B	1	2		3	
Valoarea contabilă netă a bunurilor 5)	140	0	0		0	
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2016		31.12.2017	
A	B	Suma (lei)	% 6)	Suma (lei)	% 6)	
A	B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	
Capital social vărsat (ct. 1012) 6), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	141	2.222.727.338	X	2.229.711.543	X	
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	142	2.160.652.545	97,21	2.167.636.750	97,22	
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	143	2.160.652.545	97,21	2.167.636.750	97,22	
- deținut de instituții publice de subordonare locală	144	0	0,00	0	0,00	
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	145	32.564.700	1,47	32.564.700	1,46	
- cu capital integral de stat	146	0	0,00	0	0,00	
- cu capital majoritar de stat	147	32.564.700	1,47	32.564.700	1,46	
- cu capital minoritar de stat	148	0	0,00	0	0,00	
- deținut de regii autonome	149	27.628.105	1,24	27.628.105	1,24	
- deținut de societăți cu capital privat	150	0	0,00	0	0,00	
- deținut de persoane fizice	151	0	0,00	0	0,00	
- deținut de alte entități	152	1.881.988	0,08	1.881.988	0,08	
	Nr. rd.	Sume				
A	B	2016		2017		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	153	0		0		
- către instituții publice centrale;	154	0		0		
- către instituții publice locale;	155	0		0		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	156	0		0		
	Nr. rd.	Sume				
A	B	2016		2017		
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	157	0		0		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	158	0		0		
- către instituții publice centrale	159	0		0		

- către instituții publice locale	160	0	0
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	161	0	0
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	162	0	0
- către instituții publice centrale	163	0	0
- către instituții publice locale	164	0	0
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	165	0	0
XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	2016	2017
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	166	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	167	0	0
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	168	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	169	0	0
XVI. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	2016	2017
Venituri obținute din activități agricole	170	0	0



ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ELENA PETRASCU

Numele si prenumele

MONICA CRISTINA TOADER

Semnatura

Formular
VALIDAT

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomerii în vârstă de peste 45 ani, șomerii întreținători unici de familie sau șomerii care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție. Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatații sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatații sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deduceri costurilor și impozitelor aferente. ...

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

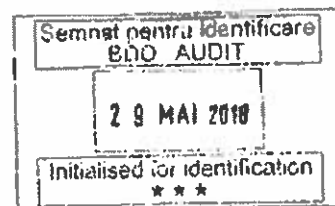
2) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

5) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt aplicabile prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea Inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

6) La secțiunea 'XII Capital social vărsat' la rd. 142 - 152 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 141.

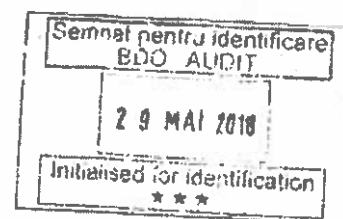


SITUATIA ACTIVELOI IMOBILIZATE
la data de 31.12.2017

Cod 40

- lei -

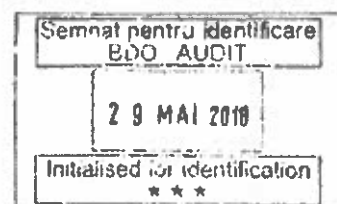
Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	22.493.965	80.005	9.019	X	22.564.951
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	03	0	0	0	X	0
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	22.493.965	80.005	9.019	X	22.564.951
II.Imobilizari corporale						
Terenuri	06	7.555.752	0	0	X	7.555.752
Constructii	07	29.222.676	0	0	0	29.222.676
Instalatii tehnice si masini	08	1.064.845.970	123.750.069	151.282.338	4.785.466	1.037.313.701
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	2.640.259	0	67.584	67.584	2.572.675
Investitii imobiliare	10	799.160	0	0	0	799.160
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	0	0
Active biologice productive	12	0	0	0	0	0
Imobilizari corporale in curs de executie	13	1.720.617	33.803.745	1.037.906	0	34.486.456
Investitii imobiliare in curs de executie	14	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	1.106.784.434	157.553.814	152.387.828	4.853.050	1.111.950.420
III.Imobilizari financiare	17	37.380.675	11.757.619	0	X	49.138.294
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	1.166.659.074	169.391.438	152.396.847	4.853.050	1.183.653.665



SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19				
Alte imobilizari	20	22.275.857	76.364	9.019	22.343.202
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
TOTAL (rd.19+20+21)	22	22.275.857	76.364	9.019	22.343.202
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	23	0	0	0	0
Constructii	24	2.836.586	2.145.375	0	4.981.961
Instalatii tehnice si masini	25	304.502.656	50.668.742	3.172.426	351.998.972
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	2.231.696	92.174	65.540	2.258.330
Investitii imobiliare	27	42.102	42.102	0	84.204
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28	0	0	0	0
Active biologice productive	29	0	0	0	0
TOTAL (rd.23 la 29)	30	309.613.040	52.948.393	3.237.966	359.323.467
AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)	31	331.888.897	53.024.757	3.246.985	381.666.669



SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

Semnat pentru identificare
EDR F40 pag. 3
29 MAI 2018
Initialised for identification

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	32	0	0	0	0
Alte imobilizari	33	0	0	0	0
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	34		0	0	0
TOTAL (rd.32 la 34)	35	0	0	0	0
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	36	0	0	0	0
Constructii	37	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	38	24.179		24.179	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39	5.883		5.883	0
Investitii imobiliare	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	41				
Active biologice productive	42				
Imobilizari corporale in curs de executie	43				
Investitii imobiliare in curs de executie	44				
TOTAL (rd. 36 la 44)	45	30.062	0	30.062	0
III.Imobilizari financiare	46	2.832.130			2.832.130
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	47	2.862.192	0	30.062	2.832.130

Suma de control F40 : 10253576450 / 84547829559

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ELENA PETRASCU

Semnătura



Numele si prenumele

MONICA CRISTINA TOADER

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro)!

Conturi entitati mijlocii si mari

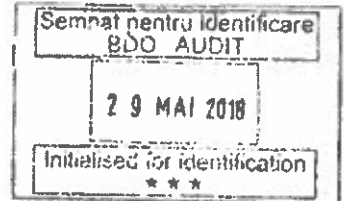
1011 SC(+)/F10L.R81

OK

1 (ultimul rand sau nr.cr. rand necompletat)		
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

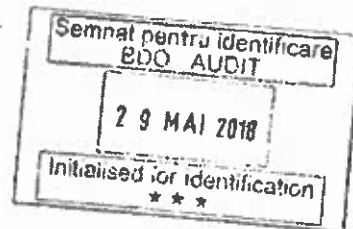
-

+ Salt





RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORTURI AERIENE ROMÂNE -
TAROM S.A.**

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

realizat în conformitate cu prevederile OUG 109/2011

AN 2017

Elena Petrașcu
Președinte Administrator Provizoriu al Consiliului de Administrație C.N. TAR TAROM S.A.

CUPRINS :

1. **INFORMAȚII GENERALE**
2. **CADRUL GENERAL DE DESFĂȘURARE A ACTIVITĂȚII ÎN ANUL 2017**
3. **PREZENTAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII**
4. **ECHILIBRUL FINANCIAR AL COMPANIEI**
5. **ALTE INFORMAȚII CU REFERIRE LA ACTIVITATEA COMPANIEI**
6. **RISCURI EXTERNE**
7. **PLANUL DE ADMINISTRARE**
8. **PRINCIPALELE DECIZII ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AN 2017**
9. **EXECUȚIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI AN 2017**



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AN 2017

1. INFORMAȚII GENERALE

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române – TAROM S.A. ("CN "TAROM") are ca obiect principal de activitate transporturile aeriene de pasageri, cargo, și poștă, prin curse regulate și charter, spre și dinspre România, precum și pe teritoriul României. Pe lângă activitatea de bază, CNTAR TAROM prestează și servicii conexe, constând în principal în întreținere tehnică aeronave pentru parteneri externi și interni.

CNTAR TAROM este o societate pe acțiuni înregistrată în România, cu sediul central în Calea Bucureștilor nr. 224F, Otopeni, Ilfov, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J23/1298/2003, având cod unic de înregistrare 477647.

CNTAR TAROM este membră a Asociației Internaționale a Companiilor de Transport Aerian (IATA) și a Asociației Europene a Transportatorilor Aerieni (AEA).

CNTAR TAROM a fost înființată în anul 1954 și a fost reorganizată în baza Ordonanței de Guvern 45/1997 și a legii 136/1998, noul statut fiind cel de Companie Națională de transporturi aeriene civile din România.

Structura acționarlatului la 31.12.2017, se prezintă astfel:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
Statul Român prin M.T.	867.054.700	2.167.636.750	97,22%
Compania Națională de Aeroporturi București	13.025.880	32.564.700	1,46 %
ROMATSA R.A.	11.051.242	27.628.105	1,24 %
S.I.F. Muntenia	752.795	1.881.987	0,08 %
Total	891.884.617	2.229.711.542,50	100 %

La 25 iunie 2010 TAROM s-a alăturat Alianței SkyTeam, una dintre cele mai mari alianțe aeriene din lume. TAROM a semnat un acord de aderare pe 7 mai 2008 și s-a alăturat Alianței SkyTeam în calitate de membru cu drepturi depline, după finalizarea unui proces de integrare care a durat 2 ani.

În anul 2017, administrarea companiei s-a realizat în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice. În sesiunea din data de 12.10.2012, prin Hotărârea nr. 7, Adunarea Generală a Acționarilor a luat act de definitivarea selecției membrilor Consiliului de Administrație ai S.C. Compania Națională de Transporturi



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Aerieni Române – T.A.R.O.M. S.A., TAROM este prima companie din subordinea Ministerului Transporturilor care a implementat managementul privat în anul 2012.

În data de 23.06.2017, prin Hotărârea nr.8, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat revocarea din funcția de membri ai Consiliului de Administrație a Societății "Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române-TAROM"- S.A a următoarelor persoane :

- Dl. Florescu Radu Francis;
- Dl. Andrei Dragoș;
- Dl. Iordache Valentin;

și încetarea contractelor de mandat și aproba în conformitate cu prevederile art.64¹ alin. (3) și (4) din OUG nr. 109/2011, numirea următorilor membrii provizorii ai C.A.

- Dl. Voicu Ion Laurențiu;
- Dl. Dragoș Vasile Pelmuș;
- Dna. Adriana Ionescu;
- Dna. Popeangă Silvia;
- Dna. Velicu Alina Georgeta;
- Dl. Răzvan-Alexandru Marica;

În data de 30.10.2017, prin Hotărârea nr.12, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aproba numirea a patru membrii provizorii ai Consiliului de Administrație, respectiv:

- Dl. Constantin Brăgaru;
- Dl. Cristian Socol;
- Dl. Dănuț Alexandru Potor;
- Dna. Elena Vlad

În data de 03.11.2017, prin Hotărârea nr.14, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ia act de demisiile următorilor membrii provizorii ai Consiliului de Administrație, respectiv:

- Dl. Constantin Brăgaru;
- Dl. Ion Laurențiu Voicu;
- Dl. Dragoș Vasile Pelmuș.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

De asemenea, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ia act de încetarea contractelor de mandat a următorilor membrii provizorii ai Consiliului de Administrație ca urmare a finalizării duratei pentru care au fost încheiate:

- Dna. Adriana Ionescu;
- Dna. Silvia Popeangă;
- Dna. Alina Georgeta Velicu;
- Dl. Răzvan Alexandru Marica.

În urma demisiilor și încetării contractelor de mandat ale administratorilor provizorii ai Consiliului de Administrație, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr.14 din data de 03.11.2017 numește următorii membrii provizorii ai Consiliului de Administrație.

- Dna. Ivona Stan;
- Dl. Dorian Vlădeanu;
- Dna. Ioana Alexandra Bradea.

În consecință componența noului Consiliului de Administrație la data de 30.10.2017 este:

- Elena Vlad – Președinte CA.
- Dan Aurel Măchiță- membru provizoriu;
- Ivona Stan - membru provizoriu;
- Dorian Vlădeanu - membru provizoriu;
- Ioana Alexandra Bradea - membru provizoriu;
- Cristian Socol - membru provizoriu;
- Dănuț Alexandru Potor - membru provizoriu;

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinară a Acționarilor nr.4/23.02.2018 se constată încetarea contractelor de mandat pentru administratorii:

Elena Vlad, Ioana Alexandra Bradea, Cristian Socol și se numesc provizoriu membrii: Bratu Georgeta Magdalena, Grigore Maria Magdalena, Hura Mihai, Petrașcu Elena și Panaite Cătălin.

2. CADRUL GENERAL DE DESFĂȘURARE A ACTIVITĂȚII.

În anul 2017, Societatea și-a menținut organizarea funcțională nefiind modificări de fuziuni, divizări, insolvență.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Compania s-a confruntat cu un mediu concurențial puternic, operând cu o flotă de aeronave ce a avut o capacitate scăzută urmare scoaterii din funcțiune a aeronavelor Airbus 310 refăcând această capacitate prin contract de leasing operational a două aeronave Boeing 737-800 începând cu luna mai 2017 (15 mai 2017, respectiv 25 mai 2017) și în condițiile unor factori externi nefavorabili (creșterea puternică a concurenței pe destinațiile tradiționale, inclusiv începerea operării companiilor low-cost pe destinațiile interne, creșterea cursului valutar EUR/USD și USD/RON).

Modificările relativ frecvente în componența Consiliului de Administrație, precum și modificările ce au trebuit efectuate în managementul executiv al companiei, au constituit și ele provocări în activitatea societății.

3. PREZENTAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII
3.1. Realizarea indicatorilor fizici specifici obiectivului de activitate.

Principalii indicatorii fizici specifici activității S.C. C.N. T.A.R. TAROM S.A. sunt următorii:

- Număr curse (regulate și charter);
- Număr pasageri (curse interne, curse externe, în regim cod share);
- Ore bloc;
- RPK (Km mii.);
- ASK (Km mii.);
- Load factor (%);

Realizarea indicatorilor fizici în anul 2017, comparativ cu aceeași perioadă din anul 2016, precum și comparativ cu planificatul pe anul 2017 se prezintă astfel pe activități :

Curse regulate și charter:

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Nr.curse	18.264	19.938	17.564	96,17	88,09
2.	Ore bloc	71.158	75.392	69.139	97,16	91,71
3.	Pasageri transportați(nr.)	2.335.290	2.573.317	2.346.391	100,48	91,18
4.	Pasageri code-share(nr.)	71.187	76.372	61.680	86,65	80,76
5.	Pasageri total(nr.)	2.406.477	2.649.689	2.408.071	100,07	90,88
6.	RPK (Km mii.)	2.735.192	2.931.669	2.758.714	100,86	94,10
7.	ASK (Km mii.)	4.013.907	4.210.080	3.855.817	96,06	91,59
8.	Load factor(%)	68,14%	69,63%	71,55%	105,00	102,75

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017
Curse regulate:

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Nr.curse	17.850	19.457	17.084	95,71	87,80
2.	Ore bloc	69.161	73.214	66.885	96,71	91,36
3.	Pasageri transportați (nr.)	2.234.863	2.468.204	2.231.611	99,85	90,41
4.	Pasageri code-share (nr.)	71.187	76.372	61.680	86,65	80,76
5.	Pasageri total(nr.)	2.306.050	2.544.576	2.293.291	99,45	90,12
6.	RPK (Km mii.)	2.612.821	2.807.678	2.629.187	100,63	93,64
7.	ASK (Km mii.)	3.858.654	4.066.491	3.700.312	95,90	91,00
8.	Load factor (%)	67,71%	69,04%	71,05%	104,93	102,91

Curse charter:

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Nr.curse	414	481	480	115,94	99,79
2.	Ore bloc	1.997	2.178	2.254	112,85	103,48
3.	Pasageri transportați (nr.)	100.427	105.113	114.780	114,29	109,20
4.	RPK (Km mii.)	122.370	123.991	129.527	105,85	104,46
5.	ASK (Km mii.)	155.253	143.589	155.505	100,16	108,30

Din analiza indicatorilor pe total activitate pentru anul 2017 se observă o scădere a numărului de curse față de cel bugetat cu 11,91%, o micșorare a numărului de ore de zbor cu 8,29% față de cel planificat, iar numărul de pasageri transportați este sub nivelul bugetat cu 9,12%, dar mai mare cu 0,07% față de numărul de pasageri transportați în anul 2016. Aceasta situație a fost determinată de de anulări comerciale de curse, anulări datorate condițiilor meteo sau determinate de disponibilitățile tehnice pentru siguranța aeronavelor.

Load Factorul pentru anul 2017 de 71,55% este mai bun față de cel planificat de 69,63%, și mai mare față de cel realizat în anul 2016 de 68,14%.

Activitatea de curse regulate este constituită pe baza programului de operare al curselor regulate interne și externe. Numărul de curse regulate interne și externe a scăzut în anul 2017 față de 2016, fiind mai mic și decât cel bugetat, iar numărul de ore de zbor realizat este mai mic decât cel bugetat. Pe curse regulate au fost transportați în anul 2017 un număr total de pasageri mai mic cu 0,55% decât cel din anul 2016, și mai mic decât cel planificat cu 9,88%. Load-Factor-ul pentru anul 2017 (71,05%) este mai mare decât cel realizat în 2016 (67,71%) și mai mare decât cel bugetat (69,04%).

Cauza principală a fost creșterea puternică a concurenței, atât din partea companiilor Low Cost (intrarea WizAir pe Iași și a RyanAir pe rute tradiționale București – Londra, București – Madrid), cât și din partea companiilor de linie (cum ar fi creșterea numărului de frecvențe de către AF (Air France) pe București – Paris, creșterea capacității TK (Turkish Airlines) pe București – Istanbul. Oferta majorată de locuri de pe piață a condus la scăderea nivelului tarifelor oferite, ceea ce a dus la scăderea veniturii medii realizate.

TAROM deservește piața de curse charter prin intermediul programului său stabilit în completarea programului de curse regulate. Această piață cunoaște un sezon complementar față de principalele piețe de afaceri și este considerat un venit esențial ce îmbunătățește rezultatele generale ale companiei. Prin specificul lor, cursele charter efectuate de Compania TAROM au fost oferite partenerilor români și externi la întreaga capacitate a avionului.

Concurența puternică de pe piața de charter și disponibilitatea aeronavelor în completarea programului de zboruri regulate au făcut ca numărul de zboruri charter realizate în anul 2017 (480 curse) să fie superior celui realizat în anul 2016 (414 curse) și inferior celui programat pentru anul 2017 (481 curse).

Numărul de pasageri transportați pe cursele charter în anul 2017 este mai mare decât cel bugetat cu 9,20% și mai mare decât cel realizat în 2016 cu 14,29%.

3.2. Realizarea Indicatorilor economico-financiarilor specifici obiectului de activitate

Realizarea principalilor indicatori cuprinși în Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2017 se prezintă în următoarele anexe:

- Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017- Anexa nr.1 (pag 41-42 în prezentul raport).

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

- Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017- Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli- Anexa nr. 2 (pag 42-49 în prezentul raport).
- Execuția bugetară an 2017 -Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante-Anexa nr. 5 (pag 62 în prezentul raport).

În legătură cu indicatorii economico-financiari, sunt de menționat următoarele aspecte:

- **VENITURILE DIN EXPLOATARE** - se realizează în special din veniturile din activitatea de transport, acestea prezentându-se astfel:

mii lei						
Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Venituri din transport pax curse reg.	999.637,80	1.026.325,18	951.251,49	95,16	92,69
2.	Venituri din excedent de bagaje	4.887,78	4.910,13	4.692,69	96,01	95,57
3.	Venituri din transp. pax curse charter	46.241,05	44.223,44	46.940,76	101,51	106,14
4.	Venituri din transp.marfă curse reg.	9.171,54	8.344,05	7.614,45	83,02	91,26
5.	Venituri din poștă	3.596,14	3.132,14	4.144,60	115,25	132,32
	TOTAL	1.063.534,31	1.066.934,94	1.014.643,99	95,40	93,35

- **Veniturile din traficul extern și intern de transport aerian pasageri pe curse regulate** (inclusiv operările code share) au fost realizate în sumă de 955.944,18 mii lei și includ și veniturile din taxa YQ în sumă de 80.702,83 mii lei, precum și veniturile din excedent de bagaj în sumă de

4.692,69 mii lei. Realizarea acestora a fost factorial influențată de o politică tarifară, care, în raport de concurența pe piețele de operare, are rolul de a asigura o încărcare corespunzătoare a curselor. În anul 2017 veniturile realizate din transport aerian pe curse regulate interne și externe sunt sub nivelul bugetat cu 7,30 % (75.291,13 mii lei). Veniturile din activitatea de transport pasageri curse regulate au înregistrat o scădere de 4,84% față de anul precedent.

- **Veniturile din cursele charter pasageri** realizate în anul 2017 au fost mai mari, peste valoarea bugetată, cu 6,14 % (2.717,32 mii lei).

> **Veniturile din transport marfă/poștă** realizate în anul 2017 au fost mai mici decât realizatul din anul 2016 cu 7,90 % și mai mari decât planificatul pentru anul 2017 cu 2,46 %.

Din totalul veniturilor din exploatare realizate în anul 2017, un procent de 8,26 % îl reprezintă alte venituri (venituri din taxe handling cargo, venituri din asistență tehnică, alte venituri din exploatare). Veniturile din asistență tehnică nu s-au realizat la nivelul preconizat deoarece nu s-au contractat lucrări cu companii terțe din cauza lipsei de personal tehnic. Realizarea de lucrări pentru terți este o activitate suplimentară, prestarea lucrărilor de reparații și întreținere pentru aeronavele TAROM fiind prioritară.

- **VENITURI FINANCIARE** – se realizează în special din diferențele de curs valutar favorabile, din dobânzi, din participații și din sconturi obținute.

mii lei

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Venituri din acțiuni deținute GLOBE GROUND	4.259,62	4.419,55	4.419,55	103,75	100,00
2.	Venituri din acțiuni deținute DNATA CATERING	5.085,39	5.731,45	5.731,45	112,70	100,00
3.	Venituri din diferențe de curs valutar	59.036,39	63.534,79	40.839,57	69,18	64,28
4.	Venituri din dobânzi	5.007,25	3.454,21	3.336,03	66,62	96,58
5.	Venituri din sconturi obținute	1.270,44	1.312,63	977,18	76,92	74,44
	TOTAL	74.859,09	78.452,63	55.303,78	74,08	70,49

> Veniturile din diferențele de curs favorabile sunt aferente evoluției raportului EUR/USD și alte devize, precum și evoluției RON/devize.

> Veniturile din acțiuni deținute la GLOBE GROUND, DNATA CATERING realizate sub formă de dividende în anul 2017 au fost mai mari cu 8,62 % față de valoarea realizată în anul 2016.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

mii lei

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	VENITURI EXPLOATARE	1.165.481,20	1.161.687,66	1.106.015,49	94,90	95,21
2.	VENITURI FINANCIARE	74.659,09	78.452,63	55.303,79	74,08	70,49
	TOTAL	1.240.140,29	1.240.140,29	1.161.319,28	93,64	93,64

Veniturile totale realizate in anul 2017 reprezintă 93,64% din total venituri planificate pentru aceeași perioadă, nerealizarea acestora fiind datorată în principal din nerealizarea indicatorilor nr. curse și nr. pasageri transportați.

- **CHELTUIELI DIN EXPLOATARE** – au fost realizate la nivelul planului de zbor operat, influențate fiind de tipurile de aeronave utilizate, de prețurile piețelor în care s-a operat și, nu în ultimul rând, de evoluția cursului de schimb valutar.

Cheltuielile din exploatare realizate în anul 2017, în sumă de 1.272.258,57 mii lei, sunt mai mari cu 4,45% față de cheltuielile din exploatare planificate pentru aceeași perioadă, înregistrându-se o creștere cu 9,34% a cheltuielilor cu combustibilul față de planificat, ca urmare a creșterii prețului petrolului pe piața mondială.

mii lei

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Cheltuieli cu combustibilul	243.533,04	246.107,85	269.096,95	110,50%	109,34%
2.	Cheltuieli cu mat.consumabile, întreținerea și reparațiile	84.378,28	81.043,98	73.245,47	86,81%	90,38%
3.	Cheltuieli cu serviciile trafic, din care:	291.617,78	280.196,12	273.594,67	93,82%	97,64%
	<i>Handing</i>	107.790,98	105.308,60	104.678,88	97,11%	99,40%
	<i>Survolt</i>	110.880,55	108.686,02	99.290,29	89,55%	93,07%
	<i>Aterizare/decolare</i>	71.420,25	66.730,02	68.077,15	95,32%	102,02%
	<i>Alte servicii de trafic</i>	1.526,00	1.471,48	1.548,35	101,46%	105,22%

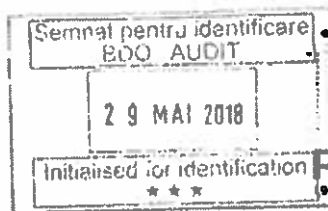
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

4.	Comisioane acordate pt vânzarea biletelor	42.809,95	38.705,08	38.051,43	88,88%	98,31%
5.	Cheltuieli de transport și deplasare	38.590,13	42.393,13	44.989,76	116,58%	106,13%
6.	Alte cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	113.340,80	147.681,88	139.732,69	123,29%	94,62%
	<i>Cheltuieli cu asigurările</i>	11.679,76	14.312,89	11.818,20	101,19%	82,57%
	<i>Cheltuieli cu chirile</i>	20.999,76	43.304,04	45.820,20	218,19%	105,81%
	<i>Chelt. protocol, reclamă, publicitate</i>	264,62	6.780,00	238,20	90,01%	3,51%
	<i>Chelt. cu poșta, telecom și sist. oper.</i>	80.396,66	83.284,95	81.856,00	101,82%	98,28%
7.	Cheltuieli cu personalul, din care:	202.098,97	220.909,20	189.569,59	93,80%	85,81%
	<i>Cheltuieli de natură salarială</i>	126.474,07	142.020,85	129.282,03	102,22%	91,03%
	<i>Alte cheltuieli cu personalul (chelt. cu plăți compensatorii aferente pensionării, drepturi salariale pe baza hot. judecătorești)</i>	26.630,17	25.184,59	14.502,66	54,46%	57,59%
	<i>Cheltuieli aferente contractelor de mandat (pt directori, CA și AGA)</i>	1.644,45	2.441,22	964,58	58,66%	39,51%
	<i>Cheltuieli cu contribuțiile, asigurările, protecția socială și alte obligații legale</i>	47.350,28	51.262,54	44.820,32	94,66%	87,43%
8.	Cheltuieli cu provizioanele constit. pt. pensionari și litigii cu salariați	69.527,78	14.083,18	34.320,92	49,36%	243,70%
9.	Cheltuieli de exploatare cu amortizarea, provizioanele și ajustările.	57.022,22	60.405,70	98.653,76	173,01%	163,32%
10.	Alte cheltuieli de exploatare	86.141,53	86.474,26	111.003,33	128,86%	128,37%
	TOTAL	1.229.060,48	1.218.000,36	1.272.258,58	103,51%	104,45%

Cheltuielile din exploatare realizate în 2017 se compun în principal din:

➤ **Cheltuielile cu combustibilul** sunt mai mari decât nivelul bugetat cu 9,34% și decât realizările anului 2016 cu 10,50%, din cauza creșterii prețului petrolului. Astfel costul mediu realizat pe anul 2017 este de 605,34 USD/tonă, față de anul 2016 când a fost de 490,83 USD/tonă și față de valoarea planificată pe anul 2017, estimată la valoarea de 515 USD/tonă.

Din punct de vedere cantitativ, în 2016 s-au consumat 121,46 mii tone, iar în 2017 s-au consumat 109,48 mii tone. Ponderea cheltuielilor cu combustibilul în total cheltuieli de exploatare în anul 2017 este semnificativă, reprezentând 21,15%.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

- **Cheltuielile cu materialele consumabile, întreținere și reparații** sunt sub nivelul valorii bugetate cu 9,62%.
- **Cheltuielile cu serviciile de trafic**, în anul 2017 s-a realizat o scădere a lor față de prevederile din buget cu 2,36%, datorată în special nerealizării numărului de curse efectuate.
- **Cheltuielile cu comisioanele acordate la vânzare agenților:** nivelul acestora este sub nivelul bugetat cu 1,69% și sunt mai mici cu 11,12% decât valoarea realizată în anul anterior.
- **Cheltuielile de transport și deplasare** au înregistrat creștere față de nivelul bugetat cu 6,13% și cu 16,58% față de realizările anului anterior.
- **Cheltuielile cu asigurările** înregistrează scădere față de buget cu 17,43% și creștere cu 1,19% față de valorile realizate în anul anterior.
- **Cheltuielile cu chiriile**, s-au înregistrat creșteri față de anul trecut cu 118,19% datorită închirierii a două aeronave în sistem de leasing pentru înlocuirea celor două aeronave Airbus 310 care au fost oprite de la zbor.
- **Cheltuielile cu reclamă și publicitate, protocol** sunt sub nivelul bugetat și mai mici cu 9,99% față de nivelul realizat în anul 2016.
- **Cheltuielile cu telecomunicațiile și sistemele operaționale** au crescut față de nivelul anului anterior cu 1,82%, iar față de nivelul prognozat sunt mai mici cu 1,72%.
- **Cheltuielile cu personalul realizate în anul 2017 sunt defalcate astfel:**
 - cheltuieli salariale cu personalul angajat în baza contractelor individuale: salarii de bază, sporuri și alte bonificații aferente salariului de bază; alte bonificații conform CCM.
 - cheltuieli sociale; tichete de masă;
 - alte cheltuieli cu personalul (plăți compensatorii aferente pensionărilor conform prevederilor contractului colectiv de muncă 2015-2017, a acordurilor în vigoare și a Legii 95/2008, cheltuieli cu drepturile salariale în baza hotărârilor judecătorești);
 - cheltuieli salariale pentru personalul cu contract de mandat (Director General-CEO, Director Comercial -CCO, Director Administrativ, membrii Consiliului de Administrație);
 - cheltuieli cu contribuțiile, asigurările și protecția socială.

Numărul de personal prognozat în buget la finele anului 2017 a fost de 2.067 salariați, față de numărul de personal realizat la data de 31.12.2017 de 1.877 salariați.

Numărul mediu de personal bugetat pe anul 2017 a fost de 1.970 salariați, iar numărul de personal mediu realizat a fost de 1.776 salariați.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Fondul de salarii pentru personalul angajat pe bază de contract individual de muncă realizat în 2017 a fost în valoare de 126.707,02 mii lei.

Cheltuielile cu salariile realizate în anul 2017 au fost compuse din:

- salarii de bază în valoare de 101.824,07 mii lei;
- sporuri aferente salariului de bază (conform prevederilor contractului colectiv de muncă 2015-2017 și acordurilor în vigoare) în valoare de 17.554,89 mii lei;
- alte bonificații (conform prevederilor contractului colectiv de muncă 2015-2017 și acordurilor în vigoare) în valoare de 7.328,06 mii lei.

Cheltuielile de natură salarială realizate în anul 2017, în valoare de 129.282,03 mii lei, cuprind pe lângă cheltuielile salariale, bonusuri.

Bonusurile sunt compuse din:

- **cheltuieli sociale** prevăzute la art. 25 alin. (3) lit.b din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal cu modificările și completările ulterioare, au fost realizate în valoare de 603.90 mii lei (ajutoare de deces, ajutoare sociale);
- **tichete de masă** în valoare de 1.971,11 mii lei.

Alte cheltuieli cu personalul realizate în anul 2017 în valoare de 14.502,66 mii lei, sunt compuse din:

- salarii aferente plăților compensatorii pentru personalul pensionat (conform prevederilor contractului colectiv de muncă 2015-2017, acordurilor în vigoare și Legii 95/2008), în valoare de 10.300,86 mii lei;
- drepturi salariale pentru personal ce au fost plătite în baza unor hotărâri judecătorești, în valoare de 4.201,80 mii lei, la care se adaugă și cheltuieli cu asigurările sociale aferente. Aceste drepturi au rezultat în urma litigiilor de muncă înregistrate în instanță cu foștii sau actualii salariați ai Companiei TAROM.

Cheltuielile aferente contractelor de mandat ale directorilor și membrilor Consiliului de Administrație:

Pentru cheltuielile aferente contractelor de mandat pentru directori și consiliul de administrație, în anul 2017 s-a înregistrat suma totală de 964,58 mii lei, componentă fixă.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Cheltuielile salariale aferele contractelor de mandat pentru directori, acordate în anul 2017, se prezintă după cum urmează:

lei

Nr. crt.	Directorii cu contract de mandat	Nr. contract de mandat/ data contract	Perioada mandat	Nivelul indemnizației fixe pe întreaga perioada de mandat/lună	Nivelul indemnizației fixe pe întreaga perioada de mandat an 2017
0	1	2		3	4
	Directorii (sume brute)				
1.	WERNER WILHELM WOLFF	o SG 9565/20.11.2017	20.11.2017 ptr 4 luni	37.901	52.339
2.	ILEANA DANIELA DRAGNE	o Nr.SG. 8089/11.10.2017 o Act Adit.9232/10.11.2017	03.10.2017-02.11.2017 03.11.2017-19.11.2017	37.901	54.252
3.	FLORIN SUSANU	o Nr.SG. 6958/04.09.2017 o Act. Adit.	21.08.2017- 21.09.2017 22.09.2017-02.10.2017	37.435	55.382
4.	EUGEN DAVIDOU	o Nr.SG. 1411/17.02.2017 o Act Adit. Nr. 1/06.06.2017 (SG.4824/06.06.2017) o Nr.SG 6145/03.08.2017	04.02.2017-03.06.2017 03.06.2017-02.08.2017 03.08.2017-20.06.2017	34.422	251.682
5.	DAN IULIUS PLAVETI	o Nr.SG. 7135/26.09.2016 o Act. Adit.9406/02.12.2016	04.08.2016-03.12.2016 04.12.2016-03.02.2017	34.422	39.585
6.	LAURENTIU PAUL GURAU	o Nr.SG. 4472/17.06.2016 o Act Adit.SG 5436/25.07.2016	17.06.2016-19.01.2017	22.608	21.477
7.	COSTIN CIOTEC	o SG 4189/08.06.2016 o Act Adit.SG.5435/25.07.2016	08.06.2016-02.03.2017	22.608	52.097
	TOTAL Directorii cu contract de mandat			227.297	526.814

Prin Hotărârea nr.14/03.11.2015 Adunarea Generala Acționarilor aprobă ca indemnizația fixă a noilor administratori provizorii numiți prin aceeași hotărâre să fie la nivelul mediei pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat în societate, la nivel de clasă conform clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Cheltuielile salariale aferente contractelor de mandat ale membrilor Consiliului de Administrație:

lei

Nr. crt.	Administratori cu contract de mandat	Nr. contract de mandat/data contract	Perioada mandat	Nivelul indemnizației fixe pe întreaga perioadă de mandat/lună	Nivelul indemnizației fixe an 2017
0	1	2		3	4
	Membri neexecutivi CA (sume brute)				
1.	ELENA VLAD	o Nr. SG.9497/16.11.2017	30.10.2017-22.02.2018	6.388	12.776
2.	IVONA STAN	o Nr. SG.9500/16.11.2017	03.11.2017-02.03.2018 ptr 4 luni	6.388	12.776
3.	DORIAN VLADIANU	o Nr. SG.9498/16.11.2017	03.11.2017-22.02.2018	6.388	12.776
4.	IOANA ALEXANDRA BRADEA	o Nr. SG.9499/16.11.2017	03.11.2017-22.02.2018	6.388	12.776
5.	CRISTIAN SOCOL	o Nr. SG.9496/16.11.2017	30.10.2017-22.02.2018	6.388	12.776
6.	DANUT ALEXANDRU POTOR	o Nr. SG.130/09.01.2018	09.01.2018-01.03.2018	0	0
7.	DAN AUREL MACHITA	o Nr. SG.5632-29.09.2015	29.09.2015-22.01.2018	5.259	55.220
8.	POPEANGA SILVIA	o Nr. SG.2252/16.03.2017 o Nr. SG.6097/01.08.2017	02.02.2017-01.08.2017 23.06.2017-02.11.2017	5.845/6.111	47.824
9.	MARICA RAZVAN ALEXANDRU	o Nr. SG.2254/16.03.2017 o Nr. SG.6101/01.08.2017	02.02.2017-01.08.2017 23.06.2017-02.11.2017	5.845/6.111	44.902
10.	VELICU GEORGETA ALINA	o Nr. SG.2253/16.03.2017 o Nr. SG.6102/01.08.2017	02.02.2017-01.08.2017 23.06.2017-02.11.2017	5.845/6.111	47.824
11.	DRAGOS VASILE PELMUS	o Nr. SG.6100/01.08.2017	23.06.2017-02.11.2017	6.111	21.389
12.	ADRIANA IONESCU	o Nr. SG.6098/01.08.2017	23.06.2017-02.11.2017	6.111	24.444
13.	VOICU ION LAURENTIU	o Nr. SG.6099/01.08.2017	23.06.2017-02.11.2017	6.111	21.389
14.	IORDACHE VALENTIN	o Nr. SG.5634/29.09.2015	29.09.2015-terminat in 22.06.2017	5.259	26.295
15.	ANDREI DRAGOS	o Nr. SG.5636/29.09.2015	29.09.2015-terminat in 22.06.2017	5.259	26.295
16.	FLORESCU RADU FRANCIS	o Nr. SG.5633/29.09.2015	29.09.2015-terminat in 22.06.2017	5.259	26.295
	TOTAL membrii CA cu contract de mandat				405.757
17.	SECRETAR CA			500 eur/net	38.793
	TOTAL				444.550

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

• **CHELTUIELI FINANCIARE** – se realizează în special din diferențele de curs valutar nefavorabile, sunt aferente evoluției raportului EUR/USD, RON/devize și alte devize, precum și din cheltuielile cu dobânzile aferente rambursărilor de credite.

mil lei

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/3	6=4/3
1.	Cheltuieli din dif.de curs valutar	50.009,09	54.183,71	56.111,54	112,20%	103,56%
2.	Cheltuieli din dobânzi	7.441,31	8.569,88	4.843,23	65,09%	56,51%
3.	Cheltuieli privind imobilizările financiare și investițiile financiare	596,16	596,59	461,67	77,44%	77,38%
4.	Alte cheltuieli financiare	0,00	0,00	0,00	-	-
	TOTAL	58.046,56	63.350,18	61.418,44	105,81%	96,95%

Cheltuielile financiare realizate în 2017 reprezintă 4,61% din total cheltuieli realizate.

Cheltuielile totale realizate în anul 2017 au fost mai mari cu 4,08% față de totalul cheltuielilor planificate pentru anul 2017 și mai mari cu 3,62% față de nivel realizat în 2016.

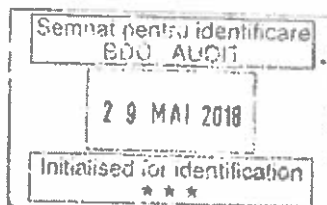
mil lei

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=2/3	6=4/3
1.	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	1.229.060,48	1.218.000,36	1.272.258,57	103,51%	104,45%
2.	CHELTUIELI FINANCIARE	58.046,56	63.350,18	61.416,44	105,81%	96,95%
	TOTAL CHELTUIELI	1.287.107,04	1.281.350,54	1.333.675,01	103,62%	104,08%

3.3. Realizarea investițiilor.

Lista programului de investiții ale Companiei TAROM aprobate pentru anul 2017 (anexă a Bugetului de Venituri și Cheltuieli) și realizate până la sfârșitul anului 2017.

- Execuția programului de investiții, dotări și sursele de finanțare pe anul 2017- Anexa nr. 4 (pag 50-61 în prezentul raport).



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Execuția bugetară este structurată pe principalele categorii de investiții, realizarea investițiilor până la sfârșitul anului 2017 față de bugetul anual aprobat:

mii lei

INDICATORI	2017 Buget	2017 Realizat	2017 Realizat / 2017 Buget %
1	2	3	4=3/2
Construcții Montaj	18.883,87	0,00	0,00
Utilaje și altele din care:	42.213,36	635,30	1,50
Utilaje	8.062,28	462,45	5,74
Investiții IT Hardware și Software	34.151,09	172,85	0,51
Controale și reparații la aeronave, motoare și componente	206.697,93	156.998,52	75,96
TOTAL PROGRAM INVESTIȚII	267.795,16	157.633,82	58,86

4. ECHILIBRUL FINANCIAR AL COMPANIEI ȘI CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

Echilibrul financiar ca formă de manifestare a echilibrului economic reflectă asigurarea resurselor pe de o parte și respectarea obligațiilor de plată ale entității economice către terți pe de altă parte.

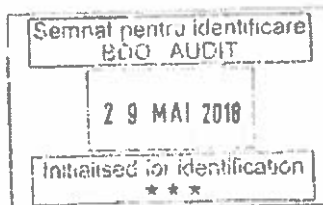
Asigurarea echilibrului financiar necesită o sincronizare între ritmul cheltuielilor operaționale și prestarea serviciilor de transport pe de o parte și cel al încasării și vânzării serviciilor pe de altă parte. Nerespectarea acestei cerințe se reflectă în lipsa capacității de plată a entității, respectiv apariția creditelor nerambursate la scadență și a datoriilor neachitate la termen față de furnizori, față de stat și terți.

În situația în care încasările prevăzute nu asigură plata obligațiilor curente se contractează împrumuturi, se reduce volumul aprovizionărilor, se decalează termenele, se renunță la unele materiale aflate în stoc peste necesar, se impulsionează vânzările, se accelerează lichiditatea unor imobilizări.

Pentru aprecierea situației financiare a companiei și identificarea riscului de continuitate a activității, prezentăm pe baza structurii patrimoniale raportul între un post din activ sau pasiv și totalul bilanțului, precum și raportul între diferite componente de activ sau pasiv.

A) Evoluția/ calculul Indicatorilor prin ratele de structură ale activului sunt:

a) Rata activelor imobilizate (R_i) - calculată ca raport între activele imobilizate și totalul activului și care reprezintă ponderea elementelor patrimoniale ce servesc Compania permanent.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

$$R_i = \frac{\text{Active immobilizate}}{\text{Activ total}} \times 100 = \frac{\text{an 2016 } 831.907.983}{1.338.261.591} = 62\% = \frac{\text{an 2017 } 799.154.865}{1.152.595.250} = 69\%$$

Acest indicator nu s-a modificat semnificativ în exercițiul financiar 2017 întrucât parte din activele corporale au fost reevaluate la valoarea justă la 31.12.2017.

Activele financiare immobilizate care contribuie la rata generală de imobilizare au înregistrat scăderi datorită maturizării titlurilor de stat și transferului acestora la active circulante.

De altfel rata efectivă a imobilizărilor corporale își conservă valoarea ca în anul anterior astfel:

a.) Rata imobilizărilor corporale (R_{ic}) - care reflectă ponderea capitalurilor fixe în cadrul patrimoniului entității au înregistrat următoarele valori:

$$R_{ic} = \frac{\text{Imobilizari corporale}}{\text{Activ total}} \times 100 = \frac{\text{an 2016 } 797.141.331}{1.338.261.591} = 60\% = \frac{\text{an 2017 } 752.626.953}{1.152.595.250} = 65\%$$

R_{ic} măsoară capacitatea întreprinderii de a rezista în cazul unei crize, de a se adapta la schimbarea bruscă a tehnicii sau a cerințelor pieței.

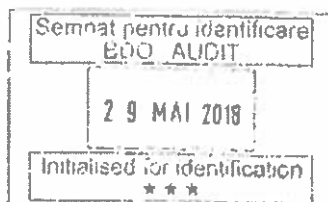
Politica de amortizare adoptată influențează mărimea ratei pentru că se operează cu valori nete.

a₂) Rata imobilizărilor financiare (R_{if}) - reflectă ponderea imobilizărilor financiare în activul total al entității.

$$R_{if} = \frac{\text{Imobilizari financiare}}{\text{Activ total}} \times 100 = \frac{\text{an 2016 } 34.548.544}{1.338.261.591} = 3\% = \frac{\text{an 2017 } 46.306.163}{1.152.595.250} = 4\%$$

Indicatorul a înregistrat modificări datorită maturizării titlurilor de stat transferate la depozite precum și constituirea unor depozite garanții aferente contractelor de leasing operațional.

b) Rata activelor circulante (R_{AC}) - reflectă ponderea activelor circulante în totalul mijloacelor economice.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

$$RAC = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Activ total}} \times 100 \quad \frac{\text{an 2016}}{1.338.261.591} = 37\% \quad \frac{\text{an 2017}}{1.152.595.250} = 30\%$$

Rata a scazut în principal datorită lichidităților consumate pentru acoperirea obligațiilor curente.

Ratele complementare sunt:

b1) Rata stocurilor (R_s) care exprimă mărimea stocurilor în totalul activelor entității, aceasta fiind în funcție de natura activității.

$$R_s = \frac{\text{Stocuri}}{\text{Activ total}} \times 100 \quad \frac{\text{an 2016}}{1.338.261.591} = 2\% \quad \frac{\text{an 2017}}{1.152.595.250} = 3\%$$

Rata înregistrează creștere pe seama stocurilor în creștere datorită lucrărilor tehnice pentru flotă în desfășurare la data bilanțului.

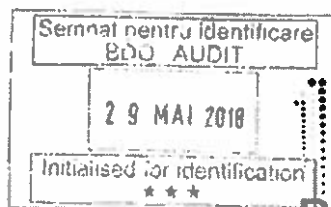
b2) Rata creanțelor (R_c) - reflectă importanța creanțelor întreprinderii în activul total al întreprinderii.

$$R_c = \frac{\text{Creante}}{\text{Activ total}} \times 100 \quad \frac{\text{an 2016}}{1.338.261.591} = 5\% \quad \frac{\text{an 2017}}{1.152.595.250} = 8\%$$

Creșterea se datorează, în cea mai mare parte, depozitelor constituite pentru contractele de leasing operațional și plăților de rezerve- mentenanță aferente contractelor. Creanțele curente s-au menținut într-un ritm normal de încasare.

b3) Rata disponibilităților (R_D) - reflectă ponderea disponibilităților în patrimoniul firmei.

$$R_D = \frac{\text{Disponibilitati}}{\text{Activ total}} \times 100 \quad \frac{\text{an 2016}}{1.338.261.591} = 30\% \quad \frac{\text{an 2017}}{1.152.595.250} = 19\%$$



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Disponibilitățile au înregistrat scăderi pe seama activelor financiare imobilizate reinvestite în depozite, dar și din cauza diminuării efective a lichidităților, ca urmare a utilizării acestora pentru acoperirea obligațiilor curente rezultate din operare.

B) În ceea ce privește structura pasivului, analiza acestuia urmărește caracterizarea surselor de formare a mijloacelor economice și evoluția în timp a acestora. Ratele referitoare la structura pasivului reflectă componența resurselor de care dispune entitatea. Ele explică politica de finanțare care constă în resursele de care poate beneficia entitatea în cele mai avantajoase condiții de cost și de durată. Permit aprecierea autonomiei financiare, respectiv repartitia între resursele proprii și datorile entității, indicatorii principali fiind:

- a) Rata stabilității financiare (R_{SF}) - care exprimă contribuția surselor aflate la dispoziția întreprinderii pe o perioadă mai mare de 1 an la acoperirea mijloacelor economice ale entității.

$$RSF = \frac{\text{Capital permanent}}{\text{Pasiv total}} \times 100 = \frac{\text{an 2016 } 1.031.227.426}{1.338.261.591} = 77\% = \frac{\text{an 2017 } 812.487.601}{1.152.595.249} = 70\%$$

Indicatorul înregistrează o scădere datorită faptului ca societatea a înregistrat o diminuare a capitalului permanent cu influența acumulărilor de pierderi în cadrul exercițiului afectând și capitalurile proprii.

- b) Rata autonomiei financiare globale (R_{AFG}) - reflectă contribuția surselor proprii la finanțarea mijloacelor economice ale entității.

$$RAFG = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Pasiv total}} \times 100 = \frac{\text{an 2016 } 1.015.745.464}{1.338.261.591} = 76\% = \frac{\text{an 2017 } 799.058.958}{1.152.595.249} = 69\%$$

Această rată este în scădere față de anul anterior și este peste nivelul acceptat teoretic.

Este un indicator care exprimă autonomia financiară a companiei, apreciind ansamblul finanțării sale.

Această rată este considerată satisfăcătoare în ceea ce privește echilibrul financiar dacă este mai mare sau egală cu 1/3.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Astfel se poate calcula rata autonomiei financiare la termen după relațiile:

$$RAFT1 = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Capital permanent}} \times 100 \quad \begin{array}{l} \text{an 2016} \\ 1.015.745.464 \\ \hline 1.031.227.426 \end{array} = 98\% \quad \begin{array}{l} \text{an 2017} \\ 799.058.958 \\ \hline 812.487.601 \end{array} = 98\%$$

Această rată exprimă ponderea fondurilor proprii în ansamblul resurselor cu durată mai mare de 1 an.

Pentru asigurarea autonomiei financiare capitalul propriu trebuie să reprezinte cel puțin jumătate din cel permanent.

$R_{AFT1} \geq 0,5$ Indicatorul fiind în situația favorabilă față de nivelul teoretic.

$$RAFT2 = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Datorii pe termen lung}} \times 100 \quad \begin{array}{l} \text{an 2016} \\ 1.015.745.464 \\ \hline 1.841.911 \end{array} = 55146\% \quad \begin{array}{l} \text{an 2017} \\ 799.058.958 \\ \hline 1.929.563 \end{array} = 41411\%$$

Indicatorul arată că situația în care se află compania, respectiv toate creditele pentru finanțarea activității au fost rambursate.

Această rată exprimă gradul de independență financiară a întreprinderii, asigurată atunci când capitalul propriu este egal sau mai mare decât obligațiile la termen.

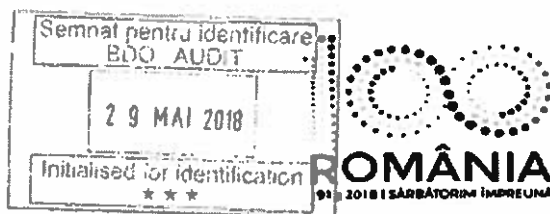
$R_{AFT2} \geq 1$.

c) Rata datoriilor pe termen scurt - care reflectă partea mijloacelor economice finanțată pe seama datoriilor cu termen de exigibilitate mai mic de 1 an.

$$RDTs = \frac{\text{Datorii pe termen scurt}}{\text{Pasiv total}} \times 100 \quad \begin{array}{l} \text{an 2016} \\ 214.996.187 \\ \hline 1.338.261.591 \end{array} = 16\% \quad \begin{array}{l} \text{an 2017} \\ 241.742.146 \\ \hline 1.152.595.249 \end{array} = 21\%$$

d) Rata de îndatorare globală (R_{IG}) - care reflectă ponderea resurselor externe în totalul surselor de finanțare ale entității.

$$RIG = \frac{\text{Datorii totale}}{\text{Pasiv total}} \times 100 \quad \begin{array}{l} \text{an 2016} \\ 216.838.098 \\ \hline 1.338.261.591 \end{array} = 16\% \quad \begin{array}{l} \text{an 2017} \\ 243.671.709 \\ \hline 1.152.595.249 \end{array} = 21\%$$



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Indicatorul arată menținerea în 2017 a autonomiei financiare.

Cu cât $R_{IG} < 1$ cu atât autonomia financiară a entității este mai ridicată și scade gradul de îndatorare. Compania este supusă unor riscuri financiare, dar cel mai important este riscul de faliment generat de insolvabilitate și de aceea menținerea solvabilității asigură supraviețuirea acesteia.

Solvabilitatea reprezintă capacitatea entității de a-și onora obligațiile sale de plată pe o anumită perioadă de timp și de a-și asigura astfel echilibrul financiar.

Starea de insolvabilitate poate avea repercusiuni asupra modului de funcționare a companiei cum ar fi: pierderea unei părți a patrimoniului, lichidarea și dispariția entității.

Capacitatea de plată este reprezentată de solvabilitatea imediată și reprezintă mijloacele bănești disponibile la un moment dat sau pe o perioadă scurtă de timp, de regulă până la 30 zile pentru achitarea datoriilor exigibile pe aceeași perioadă.

Solvabilitatea, respectiv capacitatea de plată sunt elemente ale lichidității prin care se evidențiază proprietatea pe care o are partea materială a capitalului de a se transforma în bani.

Datorită interdependenței dintre lichiditate și solvabilitate pentru diagnosticarea activității companiei se utilizează următoarele rate:

- a) Rata lichidității (solvabilității) generale (R_{SG}) - evidențiază gradul de acoperire a datoriilor pe termen scurt de către activele circulante.

$$R_{SG} = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii pe termen scurt}} = \frac{\text{an 2016 } 501.588.586}{214.996.187} = 2,33 = \frac{\text{an 2017 } 348.356.460}{241.742.146} = 1,44$$

Această rată a scăzut de la 2,33 la 1,44 în 2017, ceea ce indică o reducere a capacității de finanțare, dar totuși rata se menține în limite satisfăcătoare.

R_{SG} se poate încadra între următoarele valori:

$R_{SG} > 1,8$ situație bună și indică existența unor active circulante mai mari decât datoriile pe termen scurt, ceea ce înseamnă că o parte a capitalului permanent este utilizat pentru finanțarea activității de exploatare;

$1,2 < R_{SG} < 1,8$ situație satisfăcătoare;

$R_{SG} < 1,2$ situație nesatisfăcătoare, dar nu prezintă pericol dacă gradul de lichiditate al activelor circulante este mai mare decât cel de exigibilitate al datoriilor pe termen scurt. Aceasta înseamnă că stocurile se reduc treptat pentru achitarea datoriilor pe termen scurt fără a stânjeni continuitatea producției, iar datoriile se reînnoiesc constant.

- b) Rata solvabilității (lichidității) imediate (R_{SI}) - reflectă în proporție disponibilitățile care participă la acoperirea datoriilor curente.

$$RSI = \frac{\text{Disponibilitati}}{\text{Datorii pe termen scurt}} \quad \begin{array}{l} \text{an 2016} \\ 404.211.184 \\ 214.996.187 \end{array} = 1,88 \quad \begin{array}{l} \text{an 2017} \\ 224.549.473 \\ 241.742.146 \end{array} = 0,93$$

Indicatorul realizat în 2017 este peste 0,3 ceea ce arată o situație bună totuși în scădere față de 2016.

Dacă $R_{SI} > 0,3$ situație bună.

- c) Rata solvabilității patrimoniale (R_{SP}) - reflectă gradul în care întreprinderea poate face față obligațiilor de plată, în special din surse proprii.

$$RSP = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Capital propriu} + \text{Credite bancare}} \times 100 \quad \begin{array}{l} \text{an 2016} \\ 1.015.745.464 \\ 1.015.745.464 \end{array} = 100\% \quad \begin{array}{l} \text{an 2017} \\ 799.058.958 \\ 799.058.958 \end{array} = 100\%$$

R_{SP} poate lua următoarele valori:

- $R_{SP} > 50\%$ situație bună;
- $30\% < R_{SP} < 50\%$ situație satisfăcătoare;
- $R_{SP} < 30\%$ situație nesatisfăcătoare.

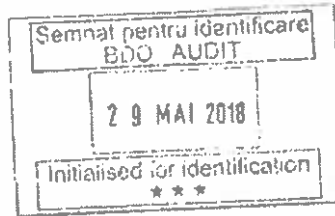
Indicatorul fiind cu valoare mai mare de 50% societatea este în situația bună.

- d) Rata solvabilității globale (R_{SGB}) - măsoară securitatea de care se bucură creditorii pe termen scurt și lung, precum și marja de creditare a entității.

$$RSGB = \frac{\text{Disponibilitati}}{\text{Exigibilitati pe termen scurt}} \times 100 \quad \begin{array}{l} \text{an 2016} \\ 404.211.184 \\ 214.996.187 \end{array} = 188\% \quad \begin{array}{l} \text{an 2017} \\ 224.549.473 \\ 241.742.146 \end{array} = 93\%$$

R_{SGB} poate lua următoarele valori:

- $R_{SGB} > 1,5$ situație bună deoarece compania își poate achita obligațiile;



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

$R_{SGB} < 1,5$ situație nesatisfăcătoare și evidențiază riscul de insolvabilitate pe care l-au asumat furnizorii de fonduri puse la dispoziția entității.

Rata arată o situație nesatisfăcătoare datorită scăderii disponibilităților sub nivelul obligațiilor curente.

Echilibrul financiar al întreprinderii trebuie înțeles ca un ansamblu de corelații care se formează în procesul de rotație al capitalului.

Pentru analiza echilibrului financiar al entității se utilizează următoarele rate de finanțare:

- a) Rata de autofinanțare a activelor (R_{AA}) - exprimă măsura în care capitalurile proprii acoperă activele entității.

$$R_{AA} = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Active immobilizate} + \text{Active circulante}} \times 100 = \frac{\text{an 2016 } 1.015.745.464}{1.333.496.569} = 76\% = \frac{\text{an 2017 } 799.058.958}{1.147.511.325} = 70\%$$

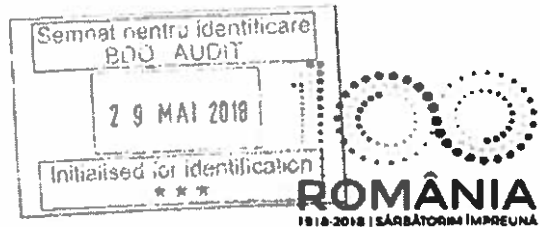
Această rată a scăzut pe seama pierderilor acumulate și în 2017.

- b) Rata de finanțare a immobilizărilor pe seama capitalurilor proprii (R_F) - exprimă finanțarea proprie a immobilizărilor, autonomia de care dă dovadă întreprinderea în finanțarea investițiilor sale.

$$R_F = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Active immobilizate}} \times 100 = \frac{\text{an 2016 } 1.015.745.464}{831.907.983} = 122\% = \frac{\text{an 2017 } 799.058.958}{799.154.865} = 100\%$$

Dacă valoarea acestei rate este mai mare sau egală cu 100 înseamnă că activele immobilizate sunt finanțate integral pe seama capitalurilor proprii. Dacă valoarea ratei este mai mică decât 100, atunci o parte din activele immobilizate sunt finanțate pe seama datorilor pe termen mediu și lung.

- c) Rata de finanțare a activelor immobilizate pe seama capitalului permanent (R_{FKpn}) - semnifică gradul de finanțare al activelor immobilizate pe seama surselor stabile.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

$$\text{RFKpn} = \frac{\text{Capital permanent}}{\text{Active Imobilizate}} \times 100 = \frac{\text{an 2016 } 1.031.227.426}{\text{an 2016 } 831.907.983} = 124\% = \frac{\text{an 2017 } 812.487.601}{\text{an 2017 } 799.154.865} = 102\%$$

Cu cât valoarea acestei rate este mai mare decât 100, cu atât entitatea ocupă o poziție mai bună.

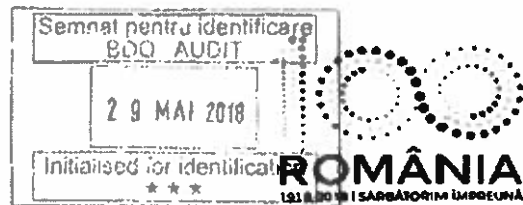
d) Rata datoriilor (R_D) - reflectă partea din activul total care este finanțată din datoriile entității.

$$\text{RD} = \frac{\text{Datorii totale}}{\text{Activ total}} \times 100 = \frac{\text{an 2016 } 216.838.098}{\text{an 2016 } 1.338.261.591} = 16\% = \frac{\text{an 2017 } 243.671.709}{\text{an 2017 } 1.152.595.250} = 21\%$$

Analiza indicatorilor de echilibru financiar, așa cum este detaliat mai sus este de natură să înlăture criticile referitoare la situația activului net și să întărească necesitatea abordării activității Companiei pe baza principiului de continuitate.

Principiul continuității activității este completat și de următoarele elemente de susținere:

- BVC pentru anii 2016 și 2017 identifică că societatea a dispus de mijloace de realizare a veniturilor bugetate pentru perioade viitoare (bugetul exercițiului curent cuprinde previziuni bugetare și pentru următoarele 2 exerciții).
- Societatea a dispus și dispune de resurse financiare pentru achitarea datoriilor cu scadență în viitorul apropiat
- Nu au fost preconizate reduceri semnificative de activitate în aceste perioade deși este diminuată capacitatea prin conservarea aeronavelor A310, pentru că societatea a închiriat în leasing operational două aeronave B737/800.
- Nu au fost planificate reduceri de personal în perioadele următoare care să ducă la o restrângere a activității.
- Activele curente nete ale companiei au arătat o situație pozitivă, activele curente fiind mai mari decât datoriile curente.
- Nu au existat indicii privind reducere semnificativă de activitate sau o intrare în stare de lichidare/dizolvare a companiei.
- Capitalurile proprii au fost pozitive.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

"Art. 49 - (1) Principiul continuității activității. Trebuie să se prezume că entitatea își desfășoară activitatea pe" baza principiului continuității activității. Acest principiu presupune că entitatea își continua în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

(2) O entitate nu va întocmi situațiile financiare anuale pe " baza principiului continuității activității dacă organele de conducere stabilesc după data bilanțului fie că intenționează să lichideze entitatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie că nu există nicio altă variantă realistă în afara acestora. Aceste prevederi nu se aplică situațiilor financiare anuale întocmite de entitățile absorbite în cadrul unui proces de fuziune sau de divizare, potrivit legii.

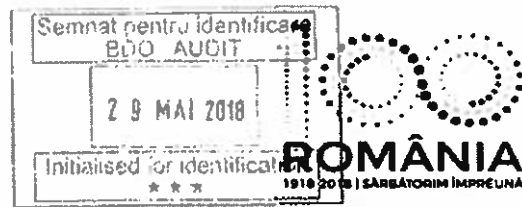
Deteriorarea rezultatelor din exploatare și a poziției financiare, ulterior datei bilanțului, indică nevoia de a analiza dacă presupunerea privind continuitatea activității este încă adecvată

(3) Dacă administratorii unei entități au luat cunoștință de unele elemente de nesiguranță legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-și continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate în notele explicative. În cazul în care situațiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație trebuie prezentată, împreună cu motivele care au stat la baza deciziei conform căreia entitatea nu își mai poate continua activitatea.

Conducerea TAROM a considerat adecvat aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare auditate de auditorul extern independent pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017, Compania urmând să funcționeze normal în continuare, într-un viitor previzibil fără să intre în stare de lichidare/faliment sau fără o reducere semnificativă a activității. Motivul constă în realitatea contabilă că activele circulante ale Societății depășeau datoriile curente cu 108.831.985 lei, lichiditățile reprezentând depozite bancare și conturi curente în bănci sunt în valoare totală de 224.549.474 lei, iar acționarul majoritar, Ministerul Transporturilor, a transmis Companiei scrisoarea nr. 6008/2018 prin care acesta a reconfirmat angajamentul său în susținerea procesului de restructurare a TAROM, de natură să creeze premisele pentru începerea procesului de reîntregire a rezervelor de numerar ale Societății.

Ca și în exercițiul financiar 2016, activitatea desfășurată de TAROM în anul 2017 a confirmat ca fiind adecvată aplicarea principiului continuității la întocmirea situațiilor financiare, Societatea fiind chiar în situația de menținere a cifrei de afaceri.

Secțiunea 2.4, art. 49, alin (2) din OMFP 1802/2014 prevede " O entitate nu va întocmi situațiile financiare anuale pe baza principiului continuității activității dacă organele de conducere stabilesc după data bilanțului fie că intenționează să lichideze entitatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie că nu există nicio altă variantă realistă .."



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Compania TAROM nu a fost și nu este în această situație prevăzută explicit de legiuitor, respectiv nici Consiliul de Administrație, nici Adunarea Generală a Acționarilor nu a decis în niciun moment lichidarea societății, încetarea activității și nu a optat pentru vreo altă variantă realistă.

De asemenea, art 49, alin (3) din OMFP 1802/2014 prevede *“Dacă administratorii unei entități au luat cunoștință de unele elemente de nesiguranță legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-și continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate în notele explicative. În cazul în care situațiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație trebuie prezentată, împreună cu motivele care au stat la baza deciziei conform căreia entitatea nu își mai poate continua activitatea.”*

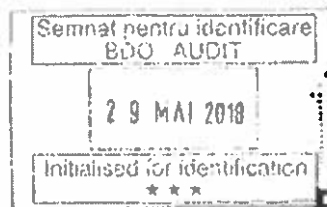
Neexistând situația prevăzută de art. art 49, alin (3), în cazul TAROM nu există niciun motiv de decizie pentru a nu fi respectat principiul continuității, Compania TAROM operând un program de activitate ușor dezvoltat, are un buget, deține lichidități, are creanțe de încasat, nu are obligații restante față de terți sau bugetul statului și, pe cale de consecință, se prevede posibilitatea continuității activității.

5. ALTE INFORMAȚII CU REFERIRE LA ACTIVITATEA COMPANIEI

5.1. CALITATEA ȘI SIGURANȚA ZBORULUI

CN TAR TAROM SA este certificată de Autoritatea Aeronautică Civilă Română ca Operator aerian, Organizație de Întreținere, Organizație de instruire a personalului tehnic și Organizație de instruire a personalului navigant (ATO) și este continuu supravegheat de către Autoritatea Aeronautică Civilă Română în conformitate cu programul de audit și inspecție al acesteia, pentru verificarea menținerii condițiilor de certificare. Condițiile de certificare impun operatorilor aerieni să implementeze un sistem de management al siguranței (SMS), inclusiv un program de monitorizare a conformității continue a operațiunilor. TAROM are implementat un sistem de monitorizare continuă a conformității cu reglementările aplicabile. Auditorii interni din cadrul Departamentului Siguranță Zbor și Calitate realizează atât audituri interne, cât și externe, în domeniile operaționale indicate de reglementările europene, după cum urmează:

- Regulamentul EU 965/2012 al Comisiei Europene;
- Regulamentul EU 1321/2014 al Comisiei Europene;
- Regulamentul EU 1178/2011 al Comisiei Europene.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

În urma implementării programului de monitorizare a conformării din anul 2017, au fost ridicate peste 100 de neconformități aflate în diverse stadii de rezolvare. Sistemul de management al siguranței constă în definirea exactă a responsabilităților privind siguranța, începând cu Managerul Responsabil până la personalul operațional, precum și în culegerea permanentă de informații despre operațiunile TAROM cu scopul de a identifica posibilele pericole, informații care sunt analizate în vederea luării măsurilor de evitare a urmărilor acestora. Principalele surse de informații pentru SMS sunt sistemul de raportare a evenimentelor de aviație civilă și programul Flight Data Monitoring (FDM). Sistemul de raportare de siguranță este un sistem deschis, care se bazează pe principiile culturii juste, în care personalul este încurajat să raporteze orice eveniment sau aspect care ar putea avea impact asupra siguranței operațiilor.

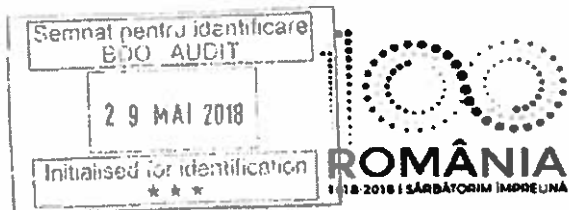
În conformitate cu Regulamentul EC 376/2014 al Parlamentului European, Legea 51/1999 a Guvernului României și Reglementarea Aeronautică Civilă Română - Raportarea Evenimentelor în Aviația Civilă (RACR-REAC), în cadrul TAROM funcționează două sisteme de raportare:

- Sistemul de raportare internă a evenimentelor în legătură cu siguranța zborului, cât și cel de raportare internă confidențială;
- Sistemul de raportare externă (catre CIAS și AACR) a evenimentelor de aviație civilă raportabile în conformitate cu reglementările aplicabile.

TAROM promovează o politică non-punitivă față de erorile neintenționate care sunt raportate de personalul implicat și efectuează analize și investigații ale unor incidente și evenimente produse în operare, cu scopul de a îmbunătăți continuu siguranța zborului.

Datele privind operațiunile de zbor sunt înregistrate/ analizate pentru întreaga flotă în cadrul FDM. Parametrii măsurați sunt stabiliți de către fabricanții aeronavelor și se înscriu în practica industriei. Pe baza acestor parametri, TAROM urmărește buna funcționare a sistemelor avionului, respectarea de către echipajul de zbor a limitărilor impuse de fabricanți, reglementările Companiei și identificarea unor suprasolicitări intervenite în exploatare, datorită unor factori necontrolabili (turbulențe, vânt lateral în rafale etc). Rezultatele sunt transmise Direcției Tehnice și Direcției Operațiuni Zbor. Pe baza FDM, Departamentul Siguranță Zbor și Calitate și Direcția Operațiuni Zbor desfășoară un program de supraveghere a operațiilor, urmărind cele mai frecvente evenimente cu risc sporit și evoluția acestora.

Informațiile privind siguranța zborului sunt prezentate periodic în cadrul întâlnirilor Consiliului de Evaluare a Siguranței TAROM. Informațiile relevante despre accidente și incidentele care se produc în industria aviatică și care prezintă interes pentru personalul operațional TAROM sunt prezentate personalului implicat în operațiuni, printr-un sistem de comunicare de siguranță: safety info, safety e-mail și cursuri SMS (inițiale și de recurență).



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

TAROM este membru IATA și participă în diverse programe de colectare și analiză a informațiilor relevante de siguranța zborului (IATA – Safety Trend Evaluation Analysis and Data Exchange System STEADES) și este membru activ al pool-urilor de audit ISAGO (IATA Safety Audit of Ground Operations), IATA DAQCP (De-icing / Anti-icing Quality Control Pool), IATA IFQP (IATA Fuel Quality Pool). Aceste programe au rolul de a optimiza efortul operatorilor aerieni de a controla și supraveghea furnizorii de servicii contractați. Astfel, în cadrul unui pool de audit, IATA repartizează anumiți furnizori de servicii către fiecare operator din pool. Prin aceasta, auditorii TAROM verifică un număr redus de furnizori de servicii și pune la dispoziția celorlalți operatori rezultatele verificărilor. La rândul său, TAROM primește rapoartele de audit efectuate de ceilalți parteneri din pool. În acest mod se obține o supraveghere constantă și foarte performantă a tuturor subcontractorilor, în vederea menținerii celor mai înalte standarde de siguranță și calitate.

Totodată, TAROM este membru Flight Safety Foundation și are acces la informații privind acțiunile și studiile acestei organizații, a cărei misiune este aceea de a identifica problemele globale de siguranță și de a stabili prioritățile în siguranța zborului în cadrul comunității globale a aviației.

Ca membru în alianța SkyTeam începând cu anul 2010, TAROM participă în diverse grupuri de lucru ale alianței în domenii cum ar fi: siguranța zborului, monitorizarea conformării, securitatea aeronautică și managementul situațiilor de urgență.

TAROM, în calitate de membru IATA (International Air Transport Association) este certificat IOSA (IATA Operational Safety Audit) din anul 2006, garantând cele mai înalte standarde de siguranță și calitate. Programul IOSA este un sistem de evaluare acceptat și recunoscut internațional menit să auditeze sistemele de management și control ale unei companii de transport aerian. TAROM a fost evaluat prin 7 audituri complete IOSA care au demonstrat îmbunătățirea continuă a siguranței și calității operațiunilor desfășurate. În urma auditului de recertificare IOSA din decembrie 2017, Compania TAROM a obținut prelungirea Certificatului IOSA pentru o nouă perioadă de 2 ani, respectiv până la data de 6 mai 2020.

TAROM a fost certificat ISO:9001 din 2014, fiind recertificat în 2017 în conformitate cu ISO 9001:2015.

5.2. ACTIVITATEA DE MEDIU

Compania TAROM consideră prioritară responsabilitatea față de mediu având o abordare sistematică asupra menținerii sub control a impactului proceselor sale asupra mediului. Vizând îmbunătățirea continuă a performanței de mediu în conformitate cu legislația și reglementările



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

naționale și europene în vigoare, în decembrie 2017, TAROM a considerat oportună Certificarea Sistemului de Management de Mediu conform standardului internațional ISO 14001:2015.

În decembrie 2015 a fost realizat auditul energetic conform Legii 121/2014 privind eficiența energetică, iar din anul 2016, cât și 2017, a fost asigurat managementul energetic.

Compania raportează către autoritățile de mediu date privind: emisiile, substanțele care diminuează stratul de ozon, deșeurile, chimicalele, conform legislației de mediu în vigoare și Directivelor Europene. De asemenea, Compania își îndeplinește obligațiile ce îi revin privind raportarea lunară și achitarea taxelor către Administrația Fondului pentru Mediu.

Din 2012, TAROM a implementat sistemul de comercializare a cotelor de emisii ale UE (EU ETS), conform Directivei 2008/101/CE care reprezintă cadrul cheie de reglementare al UE privind reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră (CO₂). În sensul asigurării conformității cerințelor Directivei, se elaborează anual Raportul de emisii și se achiziționează certificate astfel încât să fie restituite în Registrul UE numărul de certificate echivalent emisii produse ce corespund zborurilor realizate în interiorul spațiului aerian european.

Față de reglementarea menționată, eficiența utilizării combustibililor și reducerea emisiilor au devenit un obiectiv important, conducând la implementarea unor măsuri operaționale.

Managementul combustibilului suplimentează elementele de siguranță a zborului cu acuratețe și eficiență, prin atenția cu care se evaluează consumul, disciplina operațională impusă și feedback-ul primit.

Societatea, prin politica de conformare la legislația europeană, a achiziționat certificatele necesare în raport de cantitatea de 297 mii tone CO₂ și a îndeplinit obligația de conformare pentru 2017.

5.3. INFORMAȚII DESPRE PERSONAL

Politica de resurse umane s-a axat în principal pe planificarea și gestionarea resurselor umane în conformitate cu planul de management al Companiei.

În perioada ianuarie - decembrie 2017 activitatea companiei s-a desfășurat cu un număr mediu 1.776 de salariați, angajați cu contract individual de muncă. La sfârșitul lunii decembrie 2017, Compania are un număr efectiv de 1.877 salariați cu contract individual de muncă (din care 4 contracte sunt pe posturi ocupate de salariați aflați în creștere copil, iar contractele de mandat nu sunt incluse).



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

În conformitate cu Legea Securității și Sănătății Muncii 319/ 2006 și Normele metodologice de aplicare a prevederilor L.319/ 2006 (H.G. 1425/ 2006), Compania TAROM a încheiat contracte pentru prestarea de servicii medicale de medicina muncii pentru întreg personalul companiei.

Starea de sănătate este influențată și de condițiile de muncă în care angajatul își desfășoară activitatea.

Controlul medical periodic reflectă starea de sănătate a angajatului la momentul efectuării lui.

Prin compararea ultimului examen medical periodic cu examenele anterioare, se apreciază dinamica stării de sănătate.

În prezent, în Compania TAROM nu sunt declarate boli profesionale.

Pentru îmbunătățirea condițiilor de muncă s-au identificat acțiunile necesare, astfel ca în BVC 2017 (aprobat prin H.G.642/2017), precum și în BVC 2018 (H.G.152/2018) au fost prevăzute investiții pentru relocarea, modernizarea și adaptarea posturilor de muncă.

În Compania TAROM în anul 2017 nu s-au înregistrat evenimente care să fi avut drept cauze condițiile de muncă.

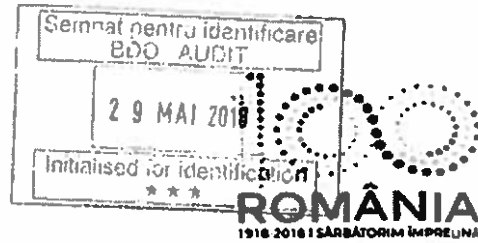
În conformitate cu politicile adoptate de Consiliul de Administrație, la nivelul societății s-a implementat un cod de etică a personalului care determină tratamente egale salariaților, nediscriminatorii și au fost revizuite elementele remunerației, pentru asigurarea unei juste politici în raport de munca desfășurată de fiecare.

Consiliul de Administrație a aprobat un acord colectiv 2017/2018, menținând drepturile câștigate de salariați în contractele colective de muncă anterioare și adaptând unele alinieri de remunerație la nivelul pieței pentru categorii deficitare de personal (piloți și mecanici) .

Societatea are adoptate regulamente interne care reglementează dispozițiile generale privind angajarea, nediscriminarea, soluționarea reclamațiilor, securitatea și sănătatea în muncă, disciplina muncii, sancțiuni, abateri și reguli privind procedura disciplinară, criteriile și proceduri de evaluare profesională, ținând cont de reglementările specifice unor categorii de personal, determinate de Legea 223/2007 și Legea 95/ 2008.

Compania, prin bugetele anuale, a prevăzut resurse necesare pregătirii personalului și, în special, asigurarea standardului de reglementare aeronautic privind licențierea anumitor categorii de personal.

Și în anul 2017 Societatea s-a confruntat cu o situație litigioasă cu personalul cu statut special reglementat de Legea 223/2007 și Legea 95/2008.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

5.4. DEZVOLTAREA PREVIZIBILĂ A SOCIETĂȚII

România a înregistrat în anul 2017 o creștere economică de 6,4% comparativ cu anul 2016, potrivit estimărilor Băncii Mondiale. Datele oficiale ale Institutului Național de Statistică indică faptul că PIB-ul României a crescut în trimestrul al patrulea din 2017 cu 6,9 % pe seria brută și cu 7,0 % pe seria ajustată sezonier, raportat la perioada similară din 2016.

Potrivit Eurostat, PIB-ul a înregistrat o creștere de 2,5% în 2017 atât în zona euro, cât și pe ansamblul UE28, și de 2,6% în trimestrul patru din 2017 față de aceeași perioadă a anului anterior.

Comparativ cu trimestrul patru din 2016, în perioada octombrie - decembrie 2017 PIB-ul a crescut cu 2,7% în zona euro și cu 2,6% în UE, după o creștere de 2,8% în ambele cazuri în trimestrul al treilea din 2017 comparativ cu perioada similară din 2016.

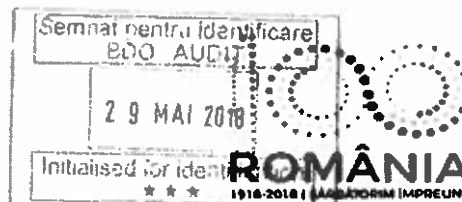
Banca Mondială rămâne însă conservatoare în privința evoluțiilor pentru anii 2018-2019. Pentru 2018, experții financiari estimează un avans de 4,5%, o creștere consistentă, dar cu mult sub anul 2017. În 2019 România ar urma să înregistreze un avans de 4,1%. Banca Mondială atrage atenția asupra unor vulnerabilități fiscale din România.

Pe plan mondial, traficul aerian a continuat să crească și în anul 2017. Astfel, în 2017, transportul aerian la nivel mondial a continuat să se dezvolte, estimările IATA indicând o creștere a capacității oferite (ASK) cu 6,3% față de anul 2016, în timp ce traficul de pasageri (RPK) a avut o creștere estimată la 7,5%, ceea ce a condus la un nou record al load factor-ului la nivel global de 82%. Ritmul creșterii cererii a scăzut însă până la 6,2% în decembrie 2017, comparativ cu decembrie 2016, deoarece tendința de creștere în lunile anterioare a fost mai puternică.

Companiile europene au crescut traficul de pasageri (RPK) cu 8,2% în 2017 față de anul precedent, susținut de condițiile economice favorabile din regiune. Capacitatea a crescut cu 6,1%, iar factorul de încărcare a crescut cu 1,6 puncte procentuale, până la 84,4%, ceea ce a fost cel mai ridicat dintre toate regiunile.

Din punct de vedere al numărului de pasageri, traficul aerian al Bucureștiului a înregistrat în anul 2017 un număr de 12,84 milioane pax, în creștere cu 16,8% față de anul 2016. Potrivit CNAB, anul trecut au avut loc 130.000 de aterizări și decolări, cu 7,7 % mai mult față de anul 2016.

În acest climat macroeconomic, TAROM a transportat în anul 2017 aproximativ 2,3 milioane pasageri. TAROM va continua să se concentreze pe creșterea cotei de piață.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

5.5. FLOTA ȘI OPERAȚIUNILE LINIEI AERIENE

După creșterea semnificativă în anul 2015 a profiturilor în industria transportului aerian, anii 2016-2017 au un trend ușor descrescător în ceea ce privește profiturile (34,5 mld. USD profit estimat pentru anul 2017, față de 35,3 mld. în anul 2016, respectiv 35,9 în anul 2015), în timp ce traficul de pasageri continuă să aibă trend crescător (4,1 mld. pasageri în anul 2017, cu 7,1% mai mult decât în anul 2016). Operatorii din Europa și America de Nord, împreună, reprezintă aproximativ 73% din totalul profiturilor industriei aeriene în 2017.

TAROM a redus pierderea anuală în perioada 2012-2016, însă, ca urmare a majorării pierderii în anul 2017, se impune o analiză de raționalizare operațională adaptată la piață, în vederea reducerii în continuare a pierderilor și a trecerii pe profit a Companiei.

Este esențial ca TAROM să întreprindă unele îmbunătățiri la nivelul operațiunilor comerciale, al celor de zbor, al operațiunilor de sol și de întreținere, pentru a permite o creștere a eficienței.

În prezent TAROM operează cu 23 aeronave:

Tip aeronavă	Număr de aeronave pe fiecare tip	Capacitate	Distanța maximă de zbor
BOEING 737-800	2	189Y	5400 km
BOEING 737-700	4	14B+102Y	4.900 km/ 4.100km
BOEING 737-300	4	134Y(8B+126Y)	2.780 km/ 3.400km
AIRBUS A318-111	4	14B+99Y, 26B+81Y	2.780 km
ATR 42-500	7	48BY	1.200 km
ATR 72-500	2	68BY	950 km

Consiliul de Administrație a aprobat scoaterea din funcțiune a celor două aeronave Airbus A310 aflate în proprietatea TAROM ce au fost oprite de la zbor începând cu 12.09.2016 YR-LCA și 31.10.2016 YR-LCB și a dispus conducerii executive efectuarea unei expertize pentru stabilirea valorii estimate a fi obținute în ambele variante de valorificare (ca atare sau prin dezmembrare).

Ulterior, Consiliul de Administrație a aprobat prin Hotărârea nr. 8/04.07.2017 valorificarea prin vânzare a aeronavelor A310 pe bază de licitație prin Bursa Română de mărfuri București, aceasta urmând să aibă loc după aprobarea Adunării Generale a Acționarilor TAROM. Conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr.15 din 28.11.2017, a aprobat „valorificarea celor două aeronave Airbus A310, în cele mai bune condiții de eficiență economică pentru companie”.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

În luna mai 2017 au fost semnate două contracte de leasing operațional pentru două aeronave B737-800 noi (fabricație mai 2017) pe o perioadă de 10 ani. Contractele prevăd un drept de preemțiune privitor la posibilitatea transferului proprietății aeronavelor la finalul contractelor, în condițiile în care TAROM își exercită această opțiune și, în urma negocierii, se acceptă valoarea de vânzare propusă.

TAROM trebuie să își optimizeze flota pentru a corespunde cerințelor specifice modelului de operare prin eliminarea unor tipuri de aeronave existente și înlocuirea acestora cu altele, ceea ce va permite Companiei, dacă nu crearea unui avantaj competitiv sustenabil pe piață, cel puțin concurența cu succes a altor companii aeriene și, astfel, îmbunătățirea imediată a rezultatelor financiare. Pe această bază (regândirea modelului de operare și restructurarea a flotei), putem continua cu re-gândirea și re-calibrarea tuturor proceselor și activităților din cadrul Companiei. Avantajele unei flote jet optimizate includ printre altele și eliminarea necesității menținerii unei rezerve multiple de echipaje, precum și o infrastructură simplificată de suport aferentă flotei. De asemenea, avantajele menținerii unei flote tinere, moderne, cu un accent semnificativ pe consum redus de carburant, un grad de "reliability" ridicat și, mai ales, un grad mare de utilizare zilnică a aeronavelor pot determina gradul de sporire a veniturilor obținute per aeronavă și în acest fel generarea de profit din operare.

5.6. CONTROLUL SI MASURI DE PREVENTIE A CORUPTIEI

Societatea, pe parcursul anului 2017, a fost supusă unor controale din partea autorităților, precum: Curtea de Conturi, Inspekția economico-financiară a Ministerului Finanțelor Publice, Corpul de Control al Primului de Ministru etc.

Politica adoptată de Consiliul de Administrație, după analizele prezentate de conducerea executivă, a fost să elimine suspiciunile privitoare la posibilele elemente de corupție.

Consiliul de Administrație a solicitat misiuni de audit intern pentru clarificarea elementelor sesizate și în raport de situația faptelor rezultate au fost adoptate măsurile legale.

Măsurile de întărirea controlului intern și de îmbunătățirea gestionării riscurilor, având în vedere activitatea desfășurată de companie cu caracter internațional, au vizat ca principale obiective:

- eliminarea risipei de resurse de orice natură și protejarea Companiei împotriva posibilităților de fapte de fraudă, de abuzuri sau neglijență;
- respectarea pe orice domeniu de activitate a legislației interne și internaționale;
- controlul permanent al riscurilor de orice natură pentru atingerea obiectivelor;
- maximizarea operațiunilor sub aspectul eficacității și eficienței utilizării resurselor.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

6. RISCURI EXTERNE

Aceste riscuri sunt legate de factori din afara TAROM și afectează compania aeriană prin modificarea cererii de servicii oferite de aceasta, a mediului concurențial sau a costului unor produse, care nu pot fi controlate de TAROM cum este, de exemplu, prețul petrolului.

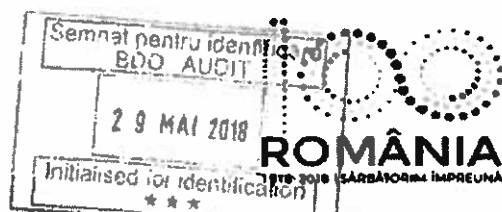
Problemele macroeconomice la nivel mondial (evoluția prețului petrolului, a raportului EUR/USD, evoluția dobânzilor, riscul stopării creșterii economice, etc.) și european (Brexit-ul, dezechilibrele economice din Uniunea Europeană, în special din zona Euro, etc.), coroborate cu problemele geopolitice din zonă (continuarea crizei imigranților în Europa, atentatele teroriste în marile orașe europene, situația din Ucraina, cea din Turcia, problemele din Orientul Mijlociu, Coreea de Nord, etc.) creează presiuni suplimentare asupra industriei aviatice și a celor conexe (turism, migrația forței de muncă etc.).

Companiile aeriene din întreaga lume au fost afectate în anul 2017 de creșterea prețului petrolului și, pe fondul încetinirii economiei și a scăderii prețului biletelor, reprezintă probleme pentru un sector care operează cu o marjă de profit redusă.

6.1. Riscul legat de dezvoltarea pieței

În 2017, industria mondială a transportului aerian a continuat să se dezvolte, estimările IATA indicând o creștere a capacității oferite (ASK) cu 6,3% față de anul 2016, în timp ce traficul de pasageri (RPK) a avut o creștere estimată la 7,5%, ceea ce a condus la un nou record al load factor-ului la nivel global de 82%. Potrivit The Aviation Safety Network, 2017 a fost cel mai sigur an al transportului aerian comercial (zero decese în accidente de avion). Portalul Quartz (qz.com) indică faptul că în Europa a continuat creșterea companiilor de tip ultra low cost. Astfel, în anul 2017 Ryanair a deschis 92 de rute noi, majoritatea din bazele sale din Italia și Spania, iar WizzAir, cel mai mare operator low cost din Europa Centrală și de Est, a adăugat rețelei sale de rute în anul 2017 un număr de 56 noi rute, majoritatea din bazele sale din Budapesta și Varșovia.

TAROM operează o rețea de rute în principal intra-europene, majoritar scurt și mediu curier, distanța medie de operare fiind de aprox 1.200 km. Din acest motiv, Compania concurează cu toate categoriile de operatori existenți în piață, și anume: low cost, legacy, subsidiarele low cost ale companiilor de tip legacy, companii de nișă. Cea mai mare problemă o reprezintă faptul că pe acest tip de rețea de rute, TAROM trebuie să înfrunte o concurență acerbă venită în principal din partea



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

competitorilor de tip low cost a caror ofertă de preț redus a forțat în timp atât companiile mari, cât și mici, de tip legacy, să practice tarife comparabile pentru a putea să-și mențină cotele de piață pe acest tip de rute scurte intra-europene, chiar dacă acest lucru le-a generat pierderi importante.

În plus, companiile mari au avantajul operării din Hub-uri puternice pe rute lung curier, rute generatoare de yielduri superioare, și deci de profit, care au dat până de curând posibilitatea finanțării pierderilor rezultate din operarea scurt și mediu curier.

6.2. Riscul de preț al combustibilului

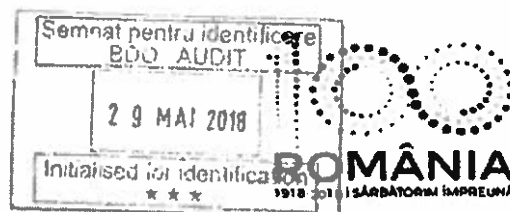
În desfășurarea activității curente, Compania este expusă unui risc ridicat legat de prețul pe piață al petrolului. Fluctuațiile semnificative în prețul petrolului pot avea un impact major asupra rezultatului Companiei.

Prețul combustibililor reprezintă cel mai dificil element de prognozat dintre toate costurile Companiei. TAROM nu s-a implicat în operațiuni de hedging pe prețul combustibilului, fiecare creștere a prețului afectează direct linia aeriană, dar se analizează posibilitatea folosirii acestui tip de instrument financiar în viitor. Odată cu scăderea prețului petrolului, multe companii aeriene au avut costuri mari din contractele de hedging, deoarece nu au prevăzut coborârea cotațiilor de petrol la un nivel atât de scăzut (prin contractul de hedging companiile sunt obligate să acopere diferențele care rezultă dacă prețul petrolului scade față de prețul din piață).

Până în prezent, în Compania TAROM, metoda prin care s-a realizat, în principal, contracararea efectului creșterii prețului petrolului a fost prin introducerea unei taxe de petrol în prețul biletului.

6.3. Riscul valutar

În politica sa, compania este afectată de evoluția piețelor valutare, respectiv: EUR/USD, EUR/GBP, EUR/RON. Politica de prețuri a Companiei, în majoritate, este focalizată pe moneda EUR, însă din activitatea de operare rezultă obligații și în alte monede, rata de schimb valutar putând afecta rezultatele.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

6.4. Riscul aferent mediului economic

La începutul acestui an, Fondul Monetar Internațional și-a revizuit în sens pozitiv previziunea referitoare la dezvoltarea economiei mondiale, FMI estimează că economia mondială va înregistra o creștere de 3,9% anii 2018 și 2019. De asemenea, Fondul a apreciat că anul trecut activitatea economică în Europa și Asia a fost surprinzător mai bună decât preconiza, astfel că FMI și-a revizuit în sus estimările pentru zona euro. Totodată, FMI și-a menținut estimările anterioare privind creșterea înregistrată de țările în curs de dezvoltare și economiile emergente atât pentru acest an, cât și anul viitor la 4,9%, respectiv 5%.

În ceea ce privește România, în raportul "World Economic Outlook", publicat pe 10 octombrie 2017, Fondul Monetar Internațional (FMI) și-a îmbunătățit și prognoza privind ritmul de creștere înregistrat de economia românească în 2018, până la 4,4%, față de avansul de 3,4% preconizat anterior.

Pe de altă parte, potrivit raportului "Riscurile Globale", lansat de Forumul Economic Mondial de la Davos, cele mai importante riscuri la adresa economiei mondiale sunt reprezentate în anul 2018 de persistența inegalităților sociale și economice, tensiunile politice la nivel național și internațional, pericole la nivelul mediului ca urmare a escaladării fenomenelor meteorologice extreme și vulnerabilității cibernetice.

Conducerea Companiei nu poate previziona toate efectele în caz de criză, cu impact asupra sectorului financiar din România. Conducerea societății are permanent în vedere adoptarea măsurilor necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Companiei în condițiile curente de piață.

6.5. Riscul de rată a dobânzii

Riscul generat de rata dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să varieze datorită fluctuațiilor de pe piață ale ratelor dobânzilor. Riscul fluxului de lichidități determinat de dobânzi este riscul variației în timp a costurilor cu dobânzile. Acest risc corespunde unei pierderi sau unei absențe a câștigului, fiind determinat de evoluția ratei dobânzii.

6.6. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare deținute până la scadență în condiții normale de afaceri sunt prezentate în bilanț la cost sau la valoarea de rambursare, după caz. Valoarea justă este suma la care instrumentul financiar ar putea fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți interesate, într-o



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

tranzacție directă, la prețul pieței, alta decât vânzarea forțată sau de lichiditate. Valoarea justă este obținută din prețurile cotate pe piață și modelele de actualizare a fluxului de lichidități, după caz. La 31.12.2017, valorile contabile ale numerarului și echivalențelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriei pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor active și datorii.

6.7. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din posibilitatea neonorării obligațiilor față de Companie de către clienți, în condiții normale de piață. Pentru a controla acest risc, Compania evaluează periodic solvabilitatea financiară a clienților săi.

7. PLANUL DE ADMINISTRARE

Planul de Administrare 2016-2019 revizuit constituie o actualizare a celui aprobat prin Hotararea AGA nr.7/09.09.2016 pentru perioada 2016-2019.

Necesitatea actualizării planului de administrare 2016-2019 revizuit în funcție de indicatorii anului 2016 s-a datorat întârzierii implementării măsurilor propuse inițial deoarece au intervenit schimbări frecvente la nivelul consiliului de administrație și al conducerii executive.

Indicatorii economico-financiar estimati (2017-2019) sunt:

Indicatori de performanță	2017	2018	2019
Venituri totale (milioane LEI)	1.240	1.411	1.440
Cheltuieli totale (milioane LEI)	1.283	1.435	1.445
REZULTAT (milioane LEI)	-43	-24	-5
Cost productivitate (cheltuieli la 1000 lei venituri)	1.035,01	1.017,10	1.003,60
Profitabilitate pe pasager (lei/pax)	-1,64	-0,89	-0,19
Pondere vanzari on line din total vanzari (%)	25%	30%	40%



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

8. PRINCIPALELE DECIZII ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ÎN ANUL 2017

În scopul îmbunătățirii activității companiei și pentru atingerea indicatorilor prognozați în PLANUL DE ADMINISTRARE, Consiliul de Administrație în anul 2017 a adoptat o serie de decizii pe toate domeniile de activitate. Acestea sunt detaliate în anexa atașată : **„RAPORT DE ACTIVITATE PRIVIND DECIZIILE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL COMPANIEI TAROM S.A.”**

Prezentul RAPORT a fost întocmit de către membrii Consiliului de Administrație al Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române, în conformitate cu dispozițiile Art. 55 din Ordonanța de urgență nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice și este prezentat Adunării Generale a Acționarilor.

**Consiliul de Administrație al Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române
TAROM S.A. la data de 31.12.2017**

Elena Petrașcu Președinte administrator provizoriu
Georgeta Magdalena Bratu administrator provizoriu
Maria Magdalena Grigore administrator provizoriu
Mihal Hura administrator provizoriu
Panaite Catălin administrator provizoriu.....

**Președinte Administrator Provizoriu al Consiliului de Administrație
Elena Petrașcu**

Anexa nr.1

EXECUȚIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2017

mii lei

	INDICATORI	Nr. rd.	Aprobat 2017cf. HG 642/2017	Realizat 2017	%
0	1	2	3	4	5=54
I.	VENITURI TOTALE (Rd.1+Rd.2+Rd.5+Rd.6)	1	1.240.140,29	1.161.319,28	93,64
	1 Venituri totale din exploatare, din care:	2	1.161.687,66	1.106.015,49	95,21
	a) subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	3			
	b) transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	4			
	2 Venituri financiare	5	78.452,63	55.303,79	70,49
	3 Venituri extraordinare	6			
II	CHELTUIELI TOTALE (Rd.7+Rd.8+Rd.20+Rd.21)	7	1.281.350,54	1.333.675,01	104,06
	1 Cheltuieli de exploatare, din care:	8	1.218.000,36	1.272.258,57	104,45
	A. cheltuieli cu bunuri și servicii	9	696.605,08	920.208,79	102,63
	B. cheltuieli cu impozite, taxe și vamăminte asimilate	10	625,43	667,63	106,75
	C. cheltuieli cu personalul, din care:	11	220.909,20	189.569,59	85,81
	C0 Cheltuieli de natură salarială(Rd.13+Rd.14)	12	142.020,85	129.282,03	91,03
	C1 ch. cu salariile	13	137.767,37	126.707,02	91,97
	C2 bonușuri	14	4.253,48	2.575,01	60,54
	C3 alte cheltuieli cu personalul, din care:	15	25.184,59	14.502,66	57,59
	cheltuieli cu plăți compensatorii aferente disponibilizărilor de personal și aferente pensionanților	16	11.679,59	10.300,86	86,71
	C4 Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete	17	2.441,22	964,58	39,51
	C5 cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	18	51.262,54	44.820,32	87,43
	D. alte cheltuieli de exploatare	19	99.660,65	161.812,98	162,04
	2 Cheltuieli financiare	20	63.350,16	61.416,44	96,95
	3 Cheltuieli extraordinare	21			
III	REZULTATUL BRUT (profit pierdere)	22	-41.210,25	-172.355,73	418,24
IV	IMPOZIT PE PROFIT	23			
V	PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT, din care:	24			
	1 Rezerve legale	25			
	2 Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	26			
	3 Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	27			
	4 Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plăți dobânzilor, comisiunilor și altor costuri aferente acestor împrumuturi	28			
	5 Alte repartizări prevăzute de lege	29			
	6 Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 25, 26, 27, 28, 29	30			

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.1

EXECUȚIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2017

mli lei

0		1	2	3	4	5	6-5/4
		INDICATORI		Nr. rd.	Aprobat 2017cf. HG 842/2017	Realizat 2017	%
	7	Participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercițiul financiar de referință		31			
	8	Minimim 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende cuvenite acționarilor, în cazul societăților/ companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat, din care:		32			
	a)	- dividende cuvenite bugetului de stat		33			
	b)	- dividende cuvenite bugetului local		33a			
	c)	- dividende cuvenite altor acționari		34			
	9	Profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la Rd.31 - Rd.32 se repartizează la alte rezerve și constituie surse proprii de finanțare		35			
VI		VENITURI DIN FONDURI EUROPENE		36			
VII		CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care		37			
	a)	cheltuieli materiale		38			
	b)	cheltuieli cu salariile		39			
	c)	cheltuieli privind prestațiile de servicii		40			
	d)	cheltuieli cu reclama și publicitate		41			
	e)	alte cheltuieli		42			
VIII		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:		43	267.795,16	157.633,82	58,88
	1	Alocații de la buget		44			
		alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori		45			
IX		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII		46	267.795,16	157.633,82	58,88
X		DATE DE FUNDAMENTARE		47			
	1	Nr. de personal prognozat la finele anului		48	2.067	1.877	90,81
	2	Nr.mediu de salariați total		49	1.970	1.776	90,15
	3	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *)		50	5.979,25	6.037,83	100,98
	4	Castigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (lei/persoană) (Rd.13/Rd.49)/12*1000		51	5.827,72	5.945,34	102,02
	5	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mil lei/persoană) (Rd.2/Rd.49)		52	589,69	622,76	105,61
	6	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/ persoană)		53			
	7	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.7/Rd.1)x1000		54	1.033,23	1.148,41	111,15
	8	Plăți restante		55			
	9	Creanțe restante		56	2.990,00	2.334,33	78,07

*) Rd.50 = Rd.155 din Anexa de fundamentare nr.2

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.2

Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli
Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017

mii lei

INDICATORI		Aprobat 2017cf. HG 642/2017	Realizat 2017	%	
0	1	3	4	5	6=5/4
I.	VENITURI TOTALE (Rd.2+Rd.22+Rd.28)	1	1.240.140,29	1.161.319,28	93,64
1	Venituri totale din exploatare (Rd.3+Rd.8+Rd.9+Rd.12+Rd.13+Rd.14), din care:	2	1.161.687,68	1.106.015,49	95,21
a)	din producția vândută (Rd.4+Rd.5+Rd.6+Rd.7), din care:	3	1.098.576,13	1.025.183,80	93,32
a1)	din vânzarea produselor	4			
a2)	din servicii prestate	5	1.089.453,19	1.017.051,88	93,35
a3)	din redevențe și chiri	6	1.552,81	1.250,48	80,53
a4)	alte venituri	7	7.570,13	6.881,44	90,90
b)	din vânzarea mărfurilor	8	47,94	50,29	104,90
c)	din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (Rd.10+Rd.11), din care:	9			
c1)	subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	10			
c2)	transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	11			
d)	din producția de imobilizări	12	1.250,00	1.805,11	144,41
e)	venituri aferente costului producției în curs de execuție	13			
f)	alte venituri din exploatare (Rd.15+Rd.16+Rd.19+Rd.20+Rd.21), din care:	14	61.813,59	78.976,29	127,77
f1)	din amenzi și penalități	15	23.755,15	26.898,13	113,23
f2)	din vânzarea activelor și alte operații de capital (Rd.17+Rd.18), din care:	16	12,50	136,10	1.088,80
	- active corporale	17	12,50	136,10	1.088,80
	- active necorporale	18			
f3)	din subvenții pentru investiții	19	2.327,18	2.543,17	109,28
f4)	din valorificarea certificatelor CO2	20			
f5)	alte venituri	21	35.718,76	49.398,89	138,30
2	Venituri financiare (Rd.23+Rd.24+Rd.25+Rd.26+Rd.27), din care:	22	78.452,63	55.303,79	70,49
a)	din imobilizări financiare	23	10.151,00	10.151,00	100,00
b)	din investiții financiare	24			
c)	din diferențe de curs	25	63.534,79	40.839,57	64,28
d)	din dobânzi	26	3.454,21	3.336,03	96,58
e)	alte venituri financiare	27	1.312,63	977,19	74,45
3	Venituri extraordinare	28			

Anexa nr.2

Detalierea Indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli
Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017

mii lei

INDICATORI			Aprobat 2017cf. HG 642/2017	Realizat 2017	%	
0	1	2	3	4	5	6=5/4
II	CHELTUIELI TOTALE (Rd.30+Rd.136+Rd.144)		29	1.281.360,64	1.333.675,01	104,08
	1	Cheltuieli de exploatare (Rd.31+Rd.79+Rd.86+Rd.120), din care:	30	1.218.000,36	1.272.258,67	104,45
		A. Cheltuieli cu bunuri și servicii (Rd.32+Rd.40+Rd.46), din care:	31	896.605,08	920.208,79	102,63
	A1	Cheltuieli privind stocurile (Rd.33+Rd.34+Rd.37+Rd.38+Rd.39), din care:	32	319.100,23	341.860,99	107,13
	a)	cheltuieli cu materiile prime	33			
	b)	cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	34	312.814,96	337.986,35	108,05
	b1)	cheltuieli cu piesele de schimb	35	18.437,94	21.317,92	115,62
	b2)	cheltuieli cu combustibilii	36	246.107,84	269.096,95	109,34
	c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	37	2.532,71	682,08	26,93
	d)	cheltuieli privind energia și apa	38	3.578,00	3.190,13	89,16
	e)	cheltuieli privind mărfurile	39	174,56	2,43	1,39
	A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți (Rd.41+Rd.42+Rd.45), din care:	40	106.354,93	96.528,22	90,76
	a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	41	48.737,99	38.889,81	79,79
	b)	cheltuieli privind chirile (Rd.43+Rd.44) din care:	42	43.304,05	45.820,21	105,81
	b1)	- către operatori cu capital integral/majoritar de stat	43	1.830,00	1.750,00	95,63
	b2)	- către operatori cu capital privat	44	41.474,05	44.070,21	106,26
	c)	prime de asigurare	45	14.312,89	11.818,20	82,57
	A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (Rd.47+Rd.48+Rd.50+Rd.57+Rd.62+Rd.63+Rd.67+Rd.68+Rd.69+Rd.78), din care:	46	471.149,92	481.819,58	102,26
	a)	cheltuieli cu colaboratorii	47			
	b)	cheltuieli privind comisionanele și onorariul, din care:	48	40.207,85	38.896,21	96,74
	b1)	cheltuieli privind consultanța juridică	49	1.502,40	844,79	56,23
	c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate (Rd.51+Rd.53), din care:	50	6.780,00	238,20	3,51
	c1)	cheltuieli de protocol, din care:	51	120,00	76,29	63,56
		- tichete cadou potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	52			
	c2)	cheltuieli de reclamă și publicitate, din care:	53	6.660,00	161,91	2,43
		- tichete cadou ptr. cheltuieli de reclamă și publicitate, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	54			
		- tichete cadou ptr. campanii de marketing, studiul pieței, promovarea pe piețe existente sau noi, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	55			
		- ch.de promovare a produselor	56			

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.2

Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli
Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017

mii lei

INDICATORI		Aprobat 2017cf. HG 642/2017	Realizat 2017	%		
0	1	2	3	4	5	6=5/4
	d) Ch. cu sponsorizarea, potrivit O.U.G. nr.2/2015 (Rd.58+Rd.59+Rd.61), din care:	57				
	d1) ch.de sponsorizare in domeniul medical si sanatate	58				
	d2) ch. de sponsorizare în domeniile educatie, invatamant, social si sport, din care:	59				
	d3) - pentru cluburile sportive	60				
	d4) ch. de sponsorizare pentru alte actiuni si activitati	61				
	e) cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	62	7.221,85	8.079,88	111,88	
	f) cheltuieli de deplasare, detașare, transfer, din care:	63	35.171,28	36.909,88	104,94	
	- cheltuieli cu diurna (Rd.65+Rd.66), din care:	64	30.139,46	31.983,78	106,12	
	-interna	65				
	-externa	66				
	g) cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	67	10.942,41	10.838,13	99,05	
	h) cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	68	1.250,39	928,34	74,08	
	i) alte cheltuieli cu serviciile executate de terți, din care:	69	5.114,30	30.100,23	588,55	
	i1) cheltuieli de asigurare și pază	70	308,77	16,42	5,32	
	i2) cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	71	1.289,65	1.380,59	107,05	
	i3) cheltuieli cu pregătirea profesională	72	3.510,89	3.408,47	97,08	
	i4) cheltuieli cu reevaluarea immobilizărilor corporale și necorporale, din care:	73		25.293,03		
	-aferente bunurilor de natura domeniului public	74				
	i5) cheltuieli cu prestațiile efectuate de filiale	75				
	i6) cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere cf. Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011	76				
	i7) cheltuieli cu anunțurile privind licitațiile și alte anunțuri	77	5,00	1,72	34,40	
	j) alte cheltuieli	78	364.461,84	355.830,71	97,63	
	B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (Rd.80+Rd.81+Rd.82+Rd.83+Rd.84+Rd.85), din care:	79	625,43	667,63	106,75	
	a) ch. cu taxa pt.activitatea de exploatare a resurselor minerale	80				
	b) ch. cu redevența pentru concesionarea bunurilor publice și resursele minerale	81				
	c) ch. cu taxa de licență	82				
	d) ch. cu taxa de autorizare	83				
	e) ch. cu taxa de mediu	84	7,20	5,62	78,06	
	f) cheltuieli cu alte taxe și impozite	85	618,23	662,01	107,08	

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.2

Detalierea indicatorilor economico-financiar prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli
Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017

mli lei

		INDICATORI	Aprobat 2017cf. HG 642/2017	Realizat 2017	%	
0	1	2	3	4	5	6=5/4
		C. Cheltuieli cu personalul (Rd.87+Rd.100+Rd.104+Rd.113), din care:	86	220.909,20	189.569,59	85,81
	C0	Cheltuieli de natură salariale (Rd.88+ Rd.92)	87	142.020,85	128.282,03	91,03
	C1	Cheltuieli cu salariile (Rd.89+Rd.90+Rd.91), din care:	88	137.787,37	126.707,02	91,97
		a) salarii de bază	89	110.448,57	101.824,07	92,19
		b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)	90	19.895,49	17.554,89	88,24
		c) alte bonificații (conform CCM)	91	7.423,31	7.328,06	98,72
	C2	Bonusuri (Rd.93+Rd.96+Rd.97+Rd.98+ Rd.99), din care:	92	4.253,48	2.575,01	60,54
		a) cheltuieli sociale prevăzute la art.25 din Legea nr. 227/2016 privind Codul fiscal(*, cu modificările și completările ulterioare, din care:	93	671,48	603,90	89,94
		- tichete de creșă, cf. Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	94			
		- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	95			
		b) tichete de masă;	96	3.582,00	1.971,11	55,03
		c) tichete de vacanță;	97			
		d) ch. privind participarea salariaților la profitul obținut în anul	98			
		e) alte cheltuieli conform CCM.	99			
	C3	Alte cheltuieli cu personalul (Rd.101+Rd.102+Rd.103), din care:	100	25.184,59	14.502,66	57,59
		a) ch. cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal (aferește pensionarilor)	101	11.879,59	10.300,86	86,71
		b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	102	13.305,00	4.201,80	31,58
		c) cheltuieli de natură salariale aferente restructurării, privatizării, administrator special, alte comisii și comitete	103			
	C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete (Rd.105+Rd.108+Rd.111+ Rd.112), din care:	104	2.441,22	964,58	39,51
		a) pentru directori/directorai	105	1.224,69	520,03	42,46
		-componenta fixă	106	1.224,69	520,03	42,46
		-componenta variabilă	107			
		b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, din care:	108	1.218,53	444,55	36,54
		-componenta fixă	109	1.218,53	444,55	36,54
		-componenta variabilă	110			
		c) pentru AGA și cenzori	111			

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.2

Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli
Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017

mii lei

		INDICATORI	Aprobat 2017cf. HG 642/2017	Realizat 2017	%	
0	1	2	3	4	5	6=5/4
		d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	112			
	C5	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legate (Rd.114+Rd.115+Rd.116+Rd.117+Rd.118+Rd.119), din care:	113	51.262,54	44.820,32	87,43
		a) ch. privind contribuția la asigurări sociale	114	35.590,90	30.480,57	85,64
		b) ch. privind contribuția la asigurări pt.soma)	115	767,57	626,56	81,63
		c) ch. privind contribuția la asigurări sociale de sănătate	116	6.600,45	7.393,20	85,96
		d) ch. privind contribuțiile la fondurile speciale aferente fondului de salarii	117	2.951,02	2.691,88	91,19
		e) ch. privind contribuția unității la schemele de pensii (ch. protecție socială, tratament și odihnă)	118	2.410,04	2.593,49	107,61
		f) cheltuieli privind alte contribuții și fonduri speciale	119	941,76	1.034,63	109,86
		D. Alte cheltuieli de exploatare (Rd.121+Rd.124+Rd.125+Rd.126+Rd.127+Rd.128), din care:	120	99.860,65	161.812,56	162,04
		a) cheltuieli cu majorări și penalități (Rd.122+Rd.123), din care:	121	1.666,27	3.750,13	225,06
		- către bugetul general consolidat	122			
		- către alți creditori	123	1.666,27	3.750,13	225,06
		b) cheltuieli privind activele imobilizate	124	166,59	1.615,08	969,49
		c) cheltuieli aferente transferurilor pentru plata personalului	125			
		d) alte cheltuieli	126	23.542,09	23.473,41	99,71
		e) ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	127	130.382,80	133.887,12	102,69
		f) ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane (Rd.129-Rd.131), din care:	128	-55.897,10	-913,18	1,63
		f1) cheltuieli privind ajustările și provizioanele	129	35.307,16	64.085,05	181,45
		f1.1) -provizioane privind participarea la profit a salariaților	130			
		f1.2) - provizioane în legătura cu contractul de mandat	130a			
		f2) venituri din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare, din care:	131	91.204,26	64.978,23	71,24
		f2.1) din anularea provizioanelor (Rd.133+Rd.134+Rd.135), din care:	132	91.204,26	64.978,23	71,24
		- din participarea salariaților la profit	133			
		- din deprecierea imobilizărilor corporale și a activelor	134	12.867,57	14.555,00	113,11

Anexa nr.2

Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli
Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017

mii lei

INDICATORI		Aprobat 2017ct. HG 642/2017	Realizat 2017	%		
0	1	2	3	4	5	6=5/4
		- venituri din alte provizioane	135	78.336,69	50.423,23	64,37
2		Cheltuieli financiare (Rd.137+Rd.140+Rd.143), din care:	136	63.350,18	61.416,44	96,95
	a)	cheltuieli privind dobânzile, din care:	137	8.569,88	4.843,23	56,51
	a1)	aferețe creditelor pentru investiții	138	8.569,88	4.843,23	56,51
	a2)	aferețe creditelor pentru activitatea curentă	139			
	b)	cheltuieli din diferențe de curs valutar, din care:	140	54.183,71	56.111,54	103,58
	b1)	aferețe creditelor pentru investiții	141			
	b2)	aferețe creditelor pentru activitatea curentă	142			
	c)	alte cheltuieli financiare	143	596,59	461,67	77,38
3		Cheltuieli extraordinare	144			
III		REZULTATUL BRUT (profit/ pierdere) (Rd.1-Rd.29)	145	-41.210,25	-172.355,73	418,24
		venituri neimpozabile	146	101.352,11	75.128,49	74,13
		cheltuieli nedeductibile fiscal	147	168.289,11	227.114,79	134,96
IV		IMPOZIT PE PROFIT	148			
V		DATE DE FUNDAMENTARE	149			
1		Cheltuieli de natură salarială (Rd.87)	150	142.020,85	129.282,03	91,03
2		Cheltuieli cu salariile (Rd.88)	151	137.767,97	126.707,02	91,97
		- Cheltuieli cu salariile aferente majorării salariului de bază minim brut pe țară garantat în plată	151 b	5.244,77	5.142,83	98,06
		-Cheltuieli cu majorarea valorii tichetelor de masa urmare a modificării prevederilor legale prin care se stabilesc limitele acestora	151d	1.441,51	13,22	0,92
3		Nr. de personal prognozat la finele anului	152	2.067	1.877	90,81
4		Nr.mediu de salariați	153	1.970	1.776	90,15
5	a)	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (Rd.151 /Rd.153)/12*1000	154	5.827,72	5.945,34	102,02
	b)	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială [(Rd.150- R.93 -Rd.98)/Rd.153]/12*1000	155	5.979,25	6.037,83	100,98
	b1)	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială [(Rd.150- R.93 - Rd.98- Rd.151b- Rd.151d)/Rd.153]/12*1000	155 a	5.696,41	5.795,89	101,75
6	a)	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.153)	156	589,69	622,76	105,61

Anexa nr.2

Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli
Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017

mii lei

		INDICATORI	Aprobat 2017cf. HG 642/2017	Realizat 2017	%	
0	1	2	3	4	5	6=5/4
	b)	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoană) $W=QPF/Rd.153$	157			
	c1)	Elemente de calcul a productivității muncii în unități fizice, din care	158			
		- cantitatea de produse finite (QPF)	159			
		- pret mediu (p)	160			
		- valoare= $QPF \times p$	161			
		- pondere în veniturile totale de exploatare = $Rd.161/Rd.2$	162			
7		Piați restante	163			
8		Creanțe restante, din care:	164	2.990,00	2.334,33	78,07
		- de la operatorii cu capital integral/majoritar de stat	165			
		- de la operatorii cu capital privat	166	2.990,00	2.334,33	78,07
		- de la bugetul de stat	167			
		- de la bugetul local	168			
		- de la alte entități	169			
9		Credite pentru finanțarea activității curente (soldul rămas de rambursat)	170			
VI		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:	171	267.795,16	157.633,82	58,86
1		Surse proprii	172	267.795,16	157.633,82	58,86
2		Alocații de la buget (capitalizări Lg 136/98)	173			
		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII, din care:	178	267.795,16	157.633,82	58,86
		Cheltuieli aferente investițiilor, inclusiv cele aferente investițiilor în curs la finele anului	179	267.795,16	157.633,82	58,86

*) în limita prevăzută la art.25 alin 3 lit.b din Legea nr 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.4

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

mil lei

0	INDICATORI	Valoare	Valoare	%
		Buget aprobat an 2017	Realizat an 2017	
1	2	3	4=3/2	
I	SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:	267.795,16	157.633,82	58,86
	Surse proprii, din care:	267.795,16	157.633,82	58,86
	a) - amortizare	130.382,80	133.887,12	102,69
	b) - profit			
	Alocații de la buget (capitalizări Lg 136/98), din care:	0,00	0,00	
	Rambursări de rate aferente creditelor, din care:	0,00	0,00	
	a) - interne			
	b) - externe	0,00	0,00	
	-Rambursări de credite externe (garantate de MF)			
	-Rambursări de credite externe - BEI			
	Rambursări de dobanzi și comisioane, din care:	0,00	0,00	
	-Rambursări de credite externe (garantate de MF)	0,00	0,00	
	-Rambursări de credite externe - BEI			
	Credite bancare, din care:			
	a) - interne			
	b) - externe			
	Alte surse, din care:			
	- (denumire sursă)			
	- (denumire sursă)			
II	CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII, din care:	267.795,16	157.633,82	58,86
	Investiții în curs, din care:	3.899,60	2.012,60	51,61
	a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:	3.899,60	2.012,60	51,61
	Continuare statie de preepurare pt. apele uzate (amenajare platforma de spalaj exterior avioane) inv in curs 21.09.2012-31.12.2016	9,90		0,00
	Continuare statie de preepurare pt. apele uzate (amenajare platforma de spalaj exterior avioane) inv. in curs 2017	355,20		0,00
	STATIE DE PREEPURARE A APELOR UZATE	365,10		0,00
	SECURIZARE HANGAR -CONTROL ACCES ELECTRONIC C8/160 -inv. in curs 31.12.2014-31.12.2016	165,14		0,00
	Reparație uși laterale hangar pentru acces utilaje de dimensiuni mari, cu sistem control acces c-da 8/160 -inv in curs 31.12.2016 4198/0-1	22,20		0,00
	Total investitii: SECURIZARE HANGAR - CONTROL ACCES ELECTRONIC TAROM (cda. Int.: 8/160)	187,34		0,00
	BARIERA SECURITATE -PLATFORMA TEHNICA TAROM C8/128 inv. in curs 31.12.2014-31.12.2016	41,08		0,00
	Investiție în curs la 31.12.2016 EXECUȚIE BARIERĂ PRINCIPALĂ ȘI SECUNDARĂ DE SECURITATE AERONAVE / CONTROLLER ACCES PLATFORMĂ TEHNICĂ TAROM (cda. Int.: 8/128)	66,60		0,00
	Total executie bariera securitate -platforma tehnica TAROM (cda. Int.: 8/128)	107,66		0,00
	SISTEM MONITORIZARE ȘI CONTROL DE TEMPERATURĂ ȘI UMIDITATE ÎN DEPOZIT PIESE - DIR. TEHNICĂ (cda. Int.: 8/100) inv. in curs 31.12.2014-31.12.2016	4,87		0,00
	Investiție în curs la 31.12.2016 SISTEM MONITORIZARE ȘI CONTROL DE TEMPERATURĂ ȘI UMIDITATE ÎN DEPOZIT PIESE - DIR. TEHNICĂ (cda. Int.: 8/100)	3,80		0,00
	Total SISTEM MONITORIZARE ȘI CONTROL DE TEMPERATURA ȘI UMIDITATE ÎN DEPOZIT PIESE (sistem de ventilatie magazie piese aeronave) - DIR. TEHNICĂ; (cda Int 8/100)	8,67		0,00
	STAND FIXARE PALĂ ELICE 568F-1 - (cda. Int.: 8/49) inv in curs 30.12.2014-31.12.2016	7,53		0,00
	Investiție în curs la 31.12.2016 STAND FIXARE PALĂ ELICE 568F-1 - (cda. Int.: 8/49)	39,96		0,00
	Total investitii: STAND FIXARE PALA ELICE 568F-1 - COMANDA 8/49	47,49		0,00
	BUILD-UP OF AIRCRAFT POTABLE WATER SYSTEM CLEANING DEVICE AND AIRCRAFT ENGINE WATER WASH (com Int 8/124) 30.12.2014 -31.12.2016	57,65		0,00

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Programul de Investiții, dotări și sursele de finanțare				Anexa nr.4
ml lei				
	INDICATORI	Valoare Buzet aprobat an 2017	Valoare Realizat an 2017	%
0	1	2	3	4=3/2
	Investiție în curs la 31.12.2016 BUILD-UP OF AIRCRAFT POTABLE WATER SYSTEM CLEANING DEVICE AND AIRCRAFT ENGINE WATER WASH (com Int 8/124)	17,76		0,00
	Total investitii: BUILD-UP OF AIRCRAFT POTABLE WATER SYSTEM CLEANING DEVICE AND AIRCRAFT ENGINE WATER WASH (com Int 8/124)	75,31		0,00
	Sistem testare în sarcina a starterilor, APU, motoarelor electrice și actuatorilor rotativi de pe aeronavele TAROM, fabricație MAGTROL sau echivalent (cda. int.: 8/204) Inv. în curs 20.08.2015-31.12.2016	194,45		0,00
	Investiție în curs 31.12.2016 Sistem testare în sarcina a starterilor, APU, motoarelor electrice și actuatorilor rotativi de pe aeronavele TAROM, fabricație MAGTROL sau echivalent (cda. int.: 8/204) (Suma reprezintă valoarea materialelor necesare ce vor fi achiziționate de la mai mulți fabricanți, în scopul realizării proiectului cu forțe proprii)	22,20	9,22	41,53
	Total investitii: Sistem testare în sarcina a starterilor, APU, motoarelor electrice și actuatorilor rotativi de pe aeronavele TAROM, fabricație MAGTROL sau echivalent (cda. int.: 8/204)	216,65	9,22	4,26
	Reabilitare fațade anexa hangar lucrari avioane - executie - inv. în curs 2017	888,00		0,00
	Total Inv. Reabilitare fațade anexa hangar lucrari avioane - executie	888,00		0,00
	Inv. în curs 01.07.2016-31.12.2016 MDP33226 CO4+2Y+OOP+ADD+WEEKLY YR-ATD-COM.8/233	12,85		0,00
	YR-ATD = Control 4C Inv în curs 4254/0 c-da 8/233	1.000,00		0,00
	Total investitii: YR-ATD = Control 4C Inv în curs c-da 8/233	1.012,85	1.012,85	100,00
	MDP 33397, CO4+A12+AWL+OOP+ADD WORK - YR-ATC 8/267	990,52	990,52	100,00
	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	- (denumire obiectiv)			
	- (denumire obiectiv)			
	-			
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	- (denumire obiectiv)			
	- (denumire obiectiv)			
	-			
	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	- (denumire obiectiv)			
	- (denumire obiectiv)			
	-			
	Investiții noi, din care:	46.322,66	7.768,17	16,77
	a) pentru bunurile proprietate privată a operatorului economic:	46.322,66	7.768,17	16,77
	UTILAJE SI ALTELE 2017	12.171,58	7.593,32	62,39
	Scule speciale de aviație	222,00	47,08	21,21
	Scara ajustabila (Telescopic Extendable Mintenance Stairs)	88,80		0,00
	Scara motor ATR	88,80		0,00
	WinGrip AIO Twin Pad Flight Line Kit	88,80		0,00
	Truse scule avx și mec	66,60		0,00
	Truse scule avx și mec - continuare din 2016	177,60	171,28	96,43

RAPORTUL ADMINISTRĂTORILOR – AN 2017

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare				Anexa nr.4
mii lei				
0	INDICATORI	Valoare Buget aprobat an 2017	Valoare Realizat an 2017	%
1	2	3	4=3/2	
	Motostivutor multifunctional(in curs 2016) - procedura demarata in 2016 -de vazut dc s-a cumparat/inregistrat	288,60		0,00
	Scule aviatie (inclusiv Echip. demontare tren aterizare A318)	444,00		0,00
	truse scule mec	133,20		0,00
	Utilaj manevrare avion (SCHOPF)	679,32		0,00
	Masina de surliat	13,32		0,00
	Masina de cusut profesionala	13,32		0,00
	Monitorizare concentratie de azot in camera de imbuteliere (senzor de oxigen)	8,88		0,00
	Booster azot	37,74		0,00
	Scule electrice	13,32		0,00
	Presă compactare deseuri metalice contaminate cu produse periculoase pt me	11,10		0,00
	Grup electrogen tip Houchin	444,00		0,00
	Grup incalzitor avion (pt degivrare cu aer cald)	111,00		0,00
	Freza zapada	15,54		0,00
	Sistem bariera acces auto Directia Tehnica (inlocuire)	15,54		0,00
	Sistem bariera acces auto Corp F - intrarea principala (inlocuire)	15,54		0,00
	Sistem bariera acces auto Corp F - parcare salariatii (inlocuire)	15,54		0,00
	Clădire Corp F - Suplimentare sistem de monitorizare si supraveghere video - cda 8/202	28,64		0,00
	Inlocuire pompe de recirculare sisteme de incalzire hangar si Corp F	42,18		0,00
	Masina de tuns iarba (motor benzina)	2,66		0,00
	Freza pentru zapada	9,48		0,00
	Container depozit	44,40		0,00
	Lampa inspectie ultraviolete	8,88	3,63	40,90
	Echipament automat de inspectie a semitamburilor rotilor trenului de aterizare	266,40		0,00
	Echipament inspectie cu Frecventa de Rezonanta	75,48		0,00
	Sistem inspectie videoscop , diametru 1~8 mm	111,00		0,00
	Sistem inspectie termografie	133,20		0,00
	Echipamente , accesorii(sonde,cabluri,reference standards,baterii acumulatori,lampi,piese de schimb,etc) pentru necesitati impredictibile	122,10	3,86	3,16
	Sistem inspectie lichide penetrante cu baie de postmultificare	133,20		0,00
	Titratore fotometric ASTM 974	66,60	38,11	57,22
	Aparat pentru determinarea clorului	133,20		0,00
	Densimetru	66,60		0,00
	Scule și echipamente speciale necesare in activitatea de asimilare componente aeronave ce se desfășoară în Laboratorul de Asimilări și Suport Tehnic (programator PIC, stație dezipit elemente SMD, surubelnițe fine și pensete cu protecție ESD, etc.)	53,28	3,41	6,40
	Infreținere sistem de control acces	10,00		0,00
	Securizare clădirea Line Maintenance (control acces și monitorizare video)	26,64		0,00
	Inlocuire dispozitive / scule speciale / echipamente de testare pentru Aeronave Sculărie	355,20		0,00
	Presă semiautomată pentru extras nituri din discurile ansamblurilor de frânare, tip HARE sau echivalent	115,44		0,00
	Presă semiautomată pentru nituirea discurilor ansamblurilor de franare, tip HARE sau echivalent	26,64		0,00
	Scule de uz general	22,20		0,00
	Dispozitiv de tăiere rotativă tip Rotocup – Bosch	2,89		0,00
	Scule dispozitive și echipamente pentru asimilări componente aeronave pentru situatii neprevăzute - Realizat: "WATERVAC TEST DEVICE - P/N:RO-WVAC-16 C 8/262" și "VAS DEWAR CAPACITATE 30-35L" și "MICROMETRU DIGITAL IP65 -326-351-30"	44,40	11,84	26,66
	Set reparație conducte hidraulice rigide diverse dimensiuni, model 5175 și 5720, fabricație Stanley-Harrison, pentru aeronavele Boeing, Airbus și ATR	58,61		0,00
	Set scule pneumatice pentru strângere/desfacere piulițe roți, fabricație Atlas-Copco	69,26		0,00
	Utilaj pentru asamblare roți executat prin forțe proprii sau cumpărat total sau parțial tip Kunz	333,00		0,00

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.4

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

mil lei

0	INDICATORI	Valoare	Valoare	%
		Buget aprobat an 2017	Realizat an 2017	
1		2	3	4=3/2
	Set dispozitive pentru Inlocuire rulmenți de la: componente mecanice/suprafețe de comandă/tren de aterizare de la aeronavele Boeing, Airbus și ATR	44,40		0,00
	Reparatie/modificare Statie incarcare cu azot si dioxid de carbon/ Necesari pentru a modifica sau repara	88,80		0,00
	Banc testare componente oxigen/ necesari testarii componentelor de oxigen care echipaza aeronavele operate de TAROM	24,42		0,00
	Presa pliere tobogane de salvare/ necesari plierii toboganelor de salvare ce echipaza aeronavele operate de TAROM	44,40		0,00
	Statie testare hidrostatica aprobata D.O.T. pentru testare cilindrul sub presiune/ necesari inlocuirii statie existente care nu este in conformitate cu reglementarile D.O.T.	48,84		0,00
	Manometru aer comprimat 0-10 psi digital/ necesari inlocuirii manometrelor defecte si ireparabile	6,68	5,98	89,77
	Calibru tobogan P/N 67515-101/ necesari in procesul de asamblare al toboganelor P/N D31517-serie, iaw CMM 25-60-56	66,80		0,00
	Calibru tobogan P/N 67514-101/ necesari in procesul de asamblare al toboganelor P/N D31516-serie, iaw CMM 25-60-56	66,80		0,00
	Debitmetre oxigen 0-100 SLPM si 0-200 SLPM/Necesari in procesul de testare al buteliilor si mastilor de oxigen ce echipaza aeronavele TAROM	13,32		0,00
	Vacuum packing fixture P/N 4A3956-13/ necesari in procesul de asamblare al toboganelor P/N 5A3307-serie iaw CMM 25-60-37	31,08		0,00
	Calibru tobogan P/N 3A4033-1/ necesari in procesul de asamblare al toboganelor P/N 5A3307-serie iaw CMM 25-60-37	26,64		0,00
	Manometru oxigen 0-50 psi/ necesari in procesul de testare al mastilor de oxigen in curs de asimilare	4,00		0,00
	Cantar electronic 0-15 kg/ necesari in procesul de incarcare al extintoarelor de motor ce echipaza aeronavele TAROM	2,68		0,00
	Booster Oxigen P/N OB-30/ necesari inlocuirii boosterului existent ce echipaza autotransvazorul de oxigen folosit pentru incarcarea tuturor buteliilor de oxigen portabile si de echipaj	31,08		0,00
	Battery Analyzer / Charger 6 Canale	66,60		0,00
	Dispozitiv pentru testare senzori/traductori temperatura/presiune componente aeronava	22,20		0,00
	Power Meter radiofrecventă 40GHz / 2KW	88,80		0,00
	Function generator 80 MHz	22,20		0,00
	Sursa DC reglabila, 0-35 V/30 A, cu afisaj digital si limitare de curent	17,76		0,00
	Sursa DC reglabila, 0-50 V/10 A, ripple 100 mV cu precizie de 1 mV, cu afisaj digital si limitare de curent	8,88		0,00
	Multimetru digital	8,88		0,00
	Reostat, sarcina maxima 100A	22,20		0,00
	Sursa DC reglabila tensiune 0-35V, curent 0-700A cu afisaj digital	48,84		0,00
	Carucior Atlas 1/2 pentru gunoi	10,04	10,45	104,06
	Generator curent Genpower GNT 275 (200 kW)250 kVA	222,00		0,00
	Masina francat	10,00		0,00
	BANCURI DE LUCRU	88,80		0,00
	DISP.BANC INCARC/DESCARCARE CU HALON PT.EXTINCTOR - HALON 1301 RECOVERY SYSTEM	24,03	24,03	100,00
	DISPOZITIV TESTARE SISTEM ANTIINCENDIU PT.COMPART. CARGO AVION A318 - COM. 8/269 - PROD.PROPRIE	0,88	0,88	100,00
	DISPOZITIV REMAGNETIZARE COMPONENT CIRCUIT BREAKER - COMANDA 8/227 - PROD.PROPRIE	2,16	2,16	100,00
	Componente Rotabile A318 - I111010000	1.136,68	779,65	68,59
	Componente Rotabile B737 - I140100000	936,56	836,82	89,35
	Componente RotabileATR - I150100000	3.582,42	3.993,68	111,48
	Componente Rotabile - COMP. ROTA.-ROTN, PTCV, PEXT LA 31.12.2017		1.529,94	
	SCARA MENTENANTA + PLATFORMA - MAINTENANCE STAIR		75,42	
	PLATFORMA DE LUCRU - MAIN LANDING GEAR		34,14	
	CHEIE MONTARE/DEMONTARE PIULITA STARTER		12,45	
	CLESTE DE CRIMPUIT 91601-1 (CRIMPING TOOL)		4,03	

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare				Anexa nr.4
mil lei				
	INDICATORI	Valoare Buget aprobat an 2017	Valoare Realizat an 2017	%
0	1	2	3	4=3/2
	STATIE MOTOROLA MTH 800 PORTABILA + ACCESORII		4,50	
	Investitii IT 2017	34.151,09	172,85	0,51
	PC tip 1	860,47		0,00
	PC tip 2	122,10		0,00
	PC tip 3	5,77		0,00
	Laptop tip 1	117,22		0,00
	Laptop tip 2	29,86		0,00
	Laptop tip 3	131,87		0,00
	PC ALL IN ONE	5,77		0,00
	IMPRIMANTA EPSON/OKI	3,55	3,74	105,17
	Imprimanta OKI cu ace	3,55		0,00
	Calculator + monitor	4,44		0,00
	PC + ecran+ mouse + tastatura pentru birou a/p	8,88		0,00
	inlocuire CISCO 5520 + SO + soft Any connect (OTP)	88,80		0,00
	Asigurare back-up echipamente interconectare CORPF- DT- DC (1 buc CISCO 4507 + OSPF + conectori SPF/GBIC sau echivalent) (OTP)	133,20		0,00
	Asigurare back-up echipamente interconectare CORPF- DT- DC (2 buc CISCO 3750 + OSPF + conectori SPF/GBIC sau echivalent) (OTP)	115,44		0,00
	Asigurare back-up echipamente interconectare CORPF- DT- DC (2 buc CISCO 2960 + conectori SPF/GBIC) (OTP)	35,52	14,81	41,70
	Echipament conectare doi furnizori servicii Internet locala Otopeni	11,10		0,00
	Switch-uri cu 24 porturi pentru interconectarea echipamentelor de calcul din birourile RO (OTP, Agenti Interne, Agentii Externe) 3 buc (OTP)	17,98		0,00
	Rack comunicatii complet echipat	13,32		0,00
	Licenta server Microsoft Exchange + server + Servicii instalare 1buc (migrare server e-mail)	88,80		0,00
	Centra telefonica call center pentru localia SPLAI	133,20		0,00
	Aparate monitorizare retea FLUKE (Aircheck G2b Wireless tester, 1TG2-1500 Onetouch AT G2 Ethernet Tester)	36,76	7,70	20,94
	HDD 1.2TB SAS pt extinderea capacitatii de stocare a ariei de stocare IBM v3700	32,00	12,93	40,40
	Licente Liaison	18,15		0,00
	Licenta scanner mobil	1,88		0,00
	Imprimanta cod bare	13,32		0,00
	Imprimanta alb negru - INLOCUIRE LJ4100 JPHGB01546 /2001	4,13		0,00
	Imprimanta duplex workgroup	8,26		0,00
	Imprimanta InkJet Color, A3, Duplex automat, retea	14,03		0,00
	Imprimanta Laser Color, A3, Retea	7,02		0,00
	Imprimanta color A3 - INLOCUIRE SG33A5112X IJCOLA3 2003	7,02		0,00
	Imprimanta color LEXMARK C935 sau echivalenta	7,02		0,00
	Imprimanta multifunctionala - 2 BUC. IJ2300/2008	5,51		0,00
	Imprimanta multifunctionala Escala	2,75		0,00
	Aparat multifunctional (fax, copiator, scanner, imprimanta)	2,75		0,00
	IMPRIMANTA MULTIFUNCTIONALA - INLOCUIRE OJ K5400/2008 DEFECTA	2,75		0,00
	MULTIFUNCTIONALA A4 (SCAN/COPIATOR CU ADF/PRINTER MONOCROMSCAN COL/OCR/40PPM/75000PPL)	2,75		0,00
	Monitor/Display pentru vizualizare plan de zbor pentru MCC cu diagonala >= 200cm	8,88		0,00
	NAS HDD RETEA 2*2TB	3,42		0,00
	Tableta Apple iPad Air 2 cu husa	42,00		0,00
	Videoprojector	3,50		0,00
	SERVERE DEDICATE BACK-UP CRM CALL CENTER DataBase	53,28		0,00
	SOLUTIE COMPLETA CALL CENTER + CRM CUSTOMIZAT TAROM	888,00		0,00
	SERVER CALL CENTER VOICE RECORD	82,14		0,00
	SOFTWARE OS WIN2008	6,68		0,00
	SOFTWARE SMS - Notificare Pasageri TAROM si Skyteam	16,54		0,00

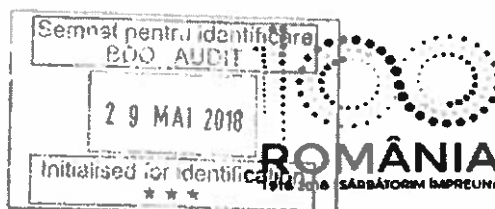
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.4

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

mil lei

0	INDICATORI	Valoare	Valoare	%
		Buget aprobat an 2017	Realizat an 2017	
1		2	3	4=3/2
	SOFTWARE CRS - TRAVEL - TAROM	666,00		0,00
	CALCULATOARE PC-URI INTEL I7	79,92		0,00
	UPS 15 kva RACK CALL CENTER	15,54		0,00
	IMPRIMANTE LASER COLOR - REȚEA	4,44		0,00
	SOFTWARE FOTO - GRAFICA WEBSITE	15,54		0,00
	SWITCH CALL CENTER QoS VOICE MANAGEMENT	35,52		0,00
	CONCENTRATOR VPN AGENTI CALL CENTER DISTANTI	62,16		0,00
	PLATFORMA FRONT OFFICE E-TRAVEL TAROM TOURS	111,00		0,00
	PLATFORMA BACK OFFICE E-TRAVEL TAROM TOURS	133,20		0,00
	PLATFORMA INTEGRATA CRM TAROM.RO SI TAROMTOURS.RO	111,00		0,00
	APLICATIE ONLINE SMARTPHONE - PUSH NOTIF.	31,08		0,00
	APLICATIE ONLINE SMARTPHONE - CHECKIN ONLINE	22,20		0,00
	APLICATIE WEB MOBILE ANDROID & IOS	17,76		0,00
	APLICATIE WEB PARKING INCLUSIV ADROID & IOS - AP EUROPA	8,88		0,00
	APLICATIE TAROM TAXI SERVICES - AP ROMANIA	6,66		0,00
	APLICATIE VIP SERVICES	22,20		0,00
	APLICATIE INTEGRARE SOCIAL MEDIA / ANDROID SI IOS	31,08		0,00
	APLICATIE ANALIZA CONCURRENTA IN TIMP REAL	108,56		0,00
	APLICATIE PLATFORMA EVENIMENTE / SPECTACOLE IOS & ANDROID	19,98		0,00
	APLICATIE INTERCONECTARE TAROM - CFR - METROU (protect MT)	41,74		0,00
	APLICATIE E-MARKETING PUSH - ANDROID & IOS	33,30		0,00
	APLICATIE INTRECONECARE TAROM WEB CU PLATFORME MULTIMEDIA	42,18		0,00
	APLICATIE DE FIDELIZARE PROPRIETARA TAROM	104,34		0,00
	PLATFORMA BACK OFFICE E-HUB CONNECTOR ERP / CRM / SAP , ETC	555,00		0,00
	PLATFORMA NOTIFICARI Check-in, Ap, DN1, PASAGERI PRIN SMS	103,01		0,00
	APLICATIE B2B2, B2B2C CROSS	111,00		0,00
	TERMINALE INFOPOINT / TAROM	444,00		0,00
	SOFTWARE GRAFICA PACK ADDON WEBSITE SI PRODUCTIE SOFTWARE	35,52		0,00
	SOFTWARE APIXML/WEBSERVICES GDS	666,00		0,00
	SOFTWARE MENTENANTA TEAMVIEWER/LOGMEIN SERVICE TERMINALE	26,64		0,00
	SOFTWARE APLICATIE SOFTWARE TERMINALE BOOKING	133,20		0,00
	IMPRIMANTA CARDURI FIDELIZARE + RIBOANE COLOR PT 100.000 CARDURI	133,20		0,00
	PC / IMAC, 16 G RAM, I7 + OS Windows 7 64 biti ,monitor 27 inch Grafica- WEB Platforma	22,20		0,00
	SOFTWARE FACTURARE ONLINE SI OFFLINE GLOBAL TAROM	128,76		0,00
	SERVER PROGRAM DE FACTURARE SI EVIDENTA CONTROL GLOBAL	53,28		0,00
	Amadeus Airline Ancillary Services	621,60		0,00
	SISTEM REVENUE ACCOUNTING	4.000,00		0,00
	PROIECT UPGRADE SISTEME SAP (HARDWARE, LICENTE, MENTENANTA, IMPLEMENTARE) SI EXTINDERE FUNCTIONALITATI (BI, BPC, HYBRIS)	3.470,97		0,00
	Aplicatie check-in pe tel mobil Iphone/Android	30,80		0,00
	Modul statistica DCS	72,00		0,00
	Setare SITA pentru verificarea utilizarii secventiale a biletelor electronice	36,00		0,00
	Upgrade Soft Horizon Check-in	200,00		0,00
	Sistem DCS(daca se decide schimbarea actualului sistem SITA DCS)	3.774,00		0,00
	Sistem Integrat planificare si monitorizare zboruri si echipaje	6.216,00		0,00
	AVIOBOOK (sau alta aplicatie EFB asemanatoare)	44,40		0,00
	Soft generare NOTAM de la EAD Eurocontrol	35,52		0,00
	Licente Flight Radar24	0,27		0,00
	Aplicatii pentru transmiterea API (rutine care se adauga softului FleetWatch)	17,78		0,00
	SITA Flight Monitoring (soft pentru urmarirea zborurilor)	60,00		0,00
	Sistem informatic monitorizare consum combustibil Jet si emisii	480,00		0,00
	soft CATIA pt statia grafica	111,00		0,00



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.4

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

mln lei

0	INDICATORI	Valoare	Valoare	%
		Buget aprobat an 2017	Realizat an 2017	
1	2	3	4=3/2	
	Omega 6.0 CP Software	14,00	4,92	35,15
	STATE RADIO EMITATOR/RECEPTOR IN GAMA DE FRECVENTE 118.000 Mhz-137.000Mhz cu ecart de 8.33Khz IMPREUNA CU LICENTE DE UTILIZARE pentru MCC	17,76		0,00
	SOFT INSTRUIRE ONLINE	444,00		0,00
	SOFT EVALUARE CUNOSTINTE PE CALCULATOR	22,20		0,00
	SOFTWARE TECHNICAL MAINTENANCE	3.108,00		0,00
	Proiect implementare solutii de securitate IT bazate pe token si smart card	84,36		0,00
	SOLUTIE INVENTARIERE SOFTWARE SI HARDWARE	44,40		0,00
	SOFTWARE GESTIONARE PARC ECHIPAMENTE + INCIDENTE	44,40		0,00
	PROIECT CABLARE CORP F (INCLUSIV ELEMENTE ACTIVE)	444,00		0,00
	IT Corporate Disaster Recovery Plan	888,00		0,00
	SOFTWARE TEAM VIEWER 5 CANALE	15,54		0,00
	Soft pentru programe si echipamente sol	36,00		0,00
	Licente iPad Q-Pulse Gael	18,92	41,62	246,03
	Licente utilizatori Q-Pulse Gael			
	5 licente Primary - 4000 GBP	26,20		0,00
	10 licente Secondary - 1000 GBP	12,00		0,00
	Q-Pulse Gael Ipad Reporting Applications			
	Interfata SkyPriority conectare sisteme PSS (SITA/AMADEUS)/ Investitie in curs	120,00		0,00
	Server aplicatii proiecte SkyTeam (SkyLAMS, SkyPriority, SkyTransfer)/ Investitie in curs	66,60		0,00
	Licente server baza de date/ Investitie in curs	155,40		0,00
	Certificate digitale / Investitie in curs	7,10		0,00
	IATCI Dashboard -raport lunar furnizat de SITA catre SkyTeam referitor rata de esec a IATCI intre membrii aliantei/ Investitie in curs	60,00		0,00
	Solutie Business Intelligence Customer Audit SkyPriority / Investitie noua	66,60		0,00
	Interfata SkyLAMS conectare sisteme PSS (AMADEUS), urmare migrarii RO la platforma e-ikt AMADEUS	66,62		0,00
	Dezvoltari IT (Web Services si baze de date) - Proiect SkyTeam RETRO CREDITING	88,80		0,00
	IMPRIMANTA PENTRU ETICHETE	3,11		0,00
	Ciitor portabil bar code	7,10		0,00
	Ciitor cod bare	14,21		0,00
	SCANNER DEPARTAMENTAL DE MARE VITEZA (XEROX DOCUMATE 3640)	20,00		0,00
	Scanner mobil	26,45		0,00
	Statie/rack de incarcare tablete (tip Bretford PowerSync Tray for iPad with Lightning Connector, pentru 10 tablete)	6,00		0,00
	Modul de stocare date Storwize	292,06		0,00
	Server pentru Q-Pulse: Windows 2008 or newer Microsoft SQL Server 2008 or newer Microsoft .NET framework 4.5 RAM Requirements: 22 Gb Processor 2.6Ghz Quad Core or better (5000 EUR) plus licenta Microsoft (2000 EUR)	31,08		0,00
	SERVER - INLOCUIRE X3650 VECHI	439,38	53,50	12,18
	Licente Adobe Acrobat	44,40		0,00
	Licente Adobe Acrobat	59,94		0,00
	Adobe Photoshop CC 2015.5	4,00		0,00
	Licenta Adobe Photoshop(fixa/abon anual)	4,00		0,00
	Software backup pentru servere	12,88		0,00
	Sistem de operare clienti CAL (WinSvrDataCtr 2012 R2 sau echivalent)	242,96		0,00
	Corel Draw	4,00		0,00
	Soft Corell cu licenta	8,00		0,00
	Sistem de operare server (WinSvrDataCtr 2012 R2 sau echivalent)	115,44		0,00

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.4

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

mil lei

0	INDICATORI	Valoare	Valoare	%
		Buget aprobat an 2017	Realizat an 2017	
1		2	3	4=3/2
	Videoprojector, luminozitate 4.000-5.000 ANSI lumeni, contrast 11.000:1, Rezolutie nativa 1920 x 1080 - inlocuieste Optoma seria: HH5E308310037 (anul dotarii: 2008)	7,90		0,00
	SOFTWARE DE BAZA LICENTIERI	44,40	20,20	45,49
	UPGRADE capacitate de stocare HDD SATA	4,58	0,17	3,70
	UPGRADE cu memorie RAM tip PC2-5300	0,11		0,00
	UPGRADE cu memorie RAM tip PC2700	0,30		0,00
	IMPRIMANTE BOARDING	71,04		0,00
	IMPRIMANTE BAG TAG	71,04		0,00
	Virtual procedure trainer	128,76		0,00
	Flight simulator computers (incl WINDOWS license and SIOC installation) - PRO SIM 737 FULL SUITE Registration license	39,98		0,00
	TWO EXTRA COMPUTERS (incl WINDOWS license and SIOC installation) - PREPAR 3D Registration license (plus costuri de punere in functiune)	49,51		0,00
	VISUAL 200degrees point of view projection screen - VISUAL WARPING SOFTWARE Registration license (recommanded FLY-ELISE PRO WARP - software)	43,51		0,00
	DEZVOLTARE MODUL FACTURARE MOB.NECORP.9843/2009		13,27	
	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	- (denumire obiectiv)			
	- (denumire obiectiv)			
	-			
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	- (denumire obiectiv)			
	- (denumire obiectiv)			
	-			
	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	- (denumire obiectiv)			
	- (denumire obiectiv)			
	-			
	Investiții efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări), din care:	216.365,99	147.855,05	68,34
	a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:	216.365,99	147.855,05	68,34
	Constructii Montaj2017	17.327,10	0,00	0,00
	Proiect si executie inlocuire / reabilitare cai rulare portiere hangar	222,00		0,00
	Inlocuire / reabilitare sistem de transport cablu alimentare electrica portiere hangar	48,84		0,00
	Lucrări de reparație și renovare Hangar - casa scării 1+2 , grupuri santlare scara 1 și 2 (parter, etaj 1, etaj 2), holuri	155,40		0,00
	Vopsire portiere hangar	66,60		0,00
	Reabilitare acoperis depozite „parc rece” + izolare termica depozit motoare parc rece	88,80		0,00
	Refacere hidroizolatie acoperis cladire depozite Simulator + cladire Intretinere Linie	79,92		0,00
	Inlocuire polycarbonat luminatoare acoperis hangar	111,00		0,00
	Reconfigurare/modernizare tablouri electrice generale de distributie din cladirea Hangar - proiectare + executie	266,40		0,00

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Reconfigurare/modernizare tablouri electrice de distributie din cladirea Corp F proiectare + executie	88,80		0,00
Clădire Corp F reabilitare/modernizare - proiectare, executie (tamplarie termopan birouri, tamplarie casa scarii 1+ 2, usi interioare, instalatii electrice, sanitare, de incalzire, zugraveli, pardoseli,etc.) - Etapa 1	1.998,00		0,00
Renovare Control Room	22,20		0,00
Sistem de exhaustare praful Atelier Tapiserie	44,40		0,00
Sistem de evacuare noxe și instalație filtrare în atelierul Reparații Roți și Ansamble de Frânare + instalație ventilație și condiționare	44,40		0,00
Sistem de evacuare noxe și instalație filtrare în atelierul Reparații Borduri de Atac + instalație ventilație și condiționare	44,40		0,00
Reabilitare/reparație structură ușoară de protecție compresoare (pereți exterior, acoperiș, uși și ferestre din tâmplărie PVC)	35,52		0,00
Sistem de ventilație și condiționare pentru ansamblul modular destinat proceselor speciale (cadmiere, sablare, spălare roți, execuție scule speciale) (Suma reprezintă valoarea materialelor necesare ce vor fi achiziționate de la mai mulți fabricanți, în scopul realizării proiectului cu forțe proprii)	35,52		0,00
Investiție în curs: Amenajare incintă necesară colectării reziduurilor rezultate în urma procesului de sablare	8,88		0,00
Instalație de ventilație și condiționare a Atelierele Reparații Componente Hidraulice	13,32		0,00
Reparație clădirea stație de încărcare butelii oxigen și antiincendiere/ Clădirea în care se află cele două ateliere este în stadiu avansat de degradare	66,60		0,00
Sistem de evacuare noxe și instalație filtrare aer necesare în cadrul atelierului de Echipamente Salvare(clădirea Hangar) și în cadrul Atelierului de Echipamente Antiincendiere și Oxigen(clădirea Stație Oxigen)	62,16		0,00
IGIENIZARE+TERMOPANE camere SAP (2camere 114 și 113c*1tronson/camera): zugravit/geamuri termopan/mocheta/tavan fals	9,32		0,00
IGIENIZARE+TERMOPANE camere 236, 237/compartimentul dezvoltare intretinere sisteme și baze de date (2camere*2tronsoane/camera): zugravit/geamuri termopan/mocheta/tavan fals	18,65		0,00
IGIENIZARE+TERMOPANE camere 004, 004a, 004b/compartimentul exploatare intretinere sisteme și rețele locale (2camere*2tronsoane/camera) zugravit/geamuri/termopan/mocheta/	12,43		0,00
IGIENIZARE+TERMOPANE camere 131 /sala centrala servere (3camere - total 3 tronsoane): zugravit/geamuri/termopan/mocheta/	9,32		0,00
IGIENIZARE+TERMOPANE camera 130 /compartiment comunicatii (1camera / total 1 tronson): zugravit/geamuri/termopan/mocheta/	3,11		0,00
IGIENIZARE+TERMOPANE camera 027a /sef serviciu (1camera / total 1 tronson): zugravit/geamuri/termopan/mocheta/	3,11		0,00
INLOCUIRE USA și sistem control acces (cod numeric și citire card) CAMERELE 004 / compartiment exploatare intretinere sisteme și rețele locale	4,00		0,00
AMENAJARE DATACENTER (AER CONDITIONAT, GENERATOR CURENT, PODEA FALSA, ETC)	444,00		0,00
Clădire Corp F - reabilitare, modernizare, extindere	13.320,00		0,00
Controale 2017	199.038,89	147.855,05	74,28
Installation of 90 days ULB on FDR's and CVR's instead of existing 30 Day ULB - B737-NG	16,80		0,00
Installation of 90 days ULB on FDR's and CVR's instead of existing 30 Day ULB B737-CL	16,80		0,00
Installation of Cockpit voice recorder capable for 2 hours recording B737-CL	960,00		0,00
Weather Radar –replace actual p/n with new p/n (old p/n parts obsolescence & discontinued production) B737-300	2.800,00		0,00
Replace VSCF with CSD (VSFC parts obsolescence & discontinued production) B737-300	3.200,00		0,00

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.4

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

mli lei

0	INDICATORI	Valoare	Valoare	%
		Buget aprobat an 2017	Realizat an 2017	
1	2	3	4=3/2	
	Installation of a mounting device and power supply for EFB (iPad tablet) B737-300 si 700, A318 si ATR42/72 - continuare achiz. declarata 2016	840,00		0,00
	Replacement of electrical emergency path with photoluminescent path B737-700	240,00		0,00
	Magvar 2015 B737-300	240,00		0,00
	Magvar 2015 B737-700	240,00		0,00
	EGPWS Terrain Database 737-300 si 737-700	19,20		0,00
	DATALINK B737-700	280,00		0,00
	AIR CONDITIONING - Cabin Pressure Indication and Warning System - Redundant Pressure Switch Installation B737-700	96,00		0,00
	AIR CONDITIONING - Cabin Pressure Indication and Warning System - Redundant Pressure Switch Installation 737-300	490,00		0,00
	Avionics Modifications pending 737-300	400,00		0,00
	Avionics Modifications pending B737-700	520,00		0,00
	Structure Modifications pending B737-300	240,00		0,00
	Structure Modifications pending B737-700	240,00		0,00
	ALERT - FUSELAGE - Frames - Body Station 727 outboard chord at stringer 18A, insp. and preventive modification B737-300	176,00		0,00
	SPECIAL ATTENTION - FUSELAGE - Stringer Tie Clips - STA 360 to STA 907, S-10L to S-10R, insp. and Replacement B737-300	60,13		0,00
	SPECIAL ATTENTION - FUSELAGE - Fillet Fairings - Aft Wing to Body Fairing - Panel 194E and Aft Center Wheel Well Panel 193D - Inspection and Rework B737-700	30,50		0,00
	ALERT - NACELLES/PYLONS - Nacelle Strut - Mdspar Fuse Pin - Inspection And Repair B737-300	13,49		0,00
	Equipment furnishing pax cabin partition&compartment center overhead stowage box with life raft provision - 9g tie rod attachment change B737-700	122,35		0,00
	SPECIAL ATTENTION - LIGHTS - Strobe Position Lights - Lightning Protection of the Tail Strobe Light system wiring B737-700	104,00		0,00
	SPECIAL ATTENTION - LIGHTS - Strobe Position Lights - Lightning Protection of the Tail Strobe Light and Wire Bundle B737-300	320,00		0,00
	SPECIAL ATTENTION - INDICATING /RECORDING SYSTEMS - Common Display System - Installation of Phase 3A Display Unit and Database Software B737-700	160,00		0,00
	DOORS - Aft Cargo - Cross Beam E, Adjacent Lower Corner Frames and Reinforcing Angles - Inspection, Repair and Modification	220,84		0,00
	SPECIAL ATTENTION- DOORS - Landing Gear Center Door Assembly Attachments - Inspection, Repair and Modification	10,24		0,00
	FUSELAGE - Structure Around Openings - Number 1 Window Frame - Modification	11,20		0,00
	SPECIAL ATTENTION - FUSELAGE - Passenger Cabin Floors - Station 520 to 540 - Seat Track Link Assemblies - Replacement/Modification	426,94		0,00
	Upgrade interior, schimb scaune si marire nr pax de la 116 la 144 pt B737-700 pt. 2 avo	8.000,00		0,00
	6 Shop Visits Engines CFM56-3C LLP Repl S/N 857991,857702,857976,856993,856997,857967 737-300	40.800,00	40.545,97	99,38
	1 Shop visit 2016 continuare:S/N 857680 (diferenta de la NTEP)-Realizat: "NC REP. MOTOR CFM 56-3, S/N 857680 - BG737-700- 8/288"	2.000,00	4.824,83	241,23
	4 Engine CFM56-7B LLP Repl: 888257,888316,888315,891650 B737-700	72.000,00	57.553,39	79,94
	1 Shop visit 2016 continuare:S/N 888251 (diferenta in disputa)	6.400,00	-175,73	-2,75
	2 Shop Visit Engines CFM 56-5 for A318	16.000,00	11.624,80	72,65
	2 APU APS2000 Performance Restauration B737-300	3.200,00	1.791,14	55,97
	APU A318 131-9A	1.000,00	1.091,92	108,19
	1 APU 131-9B LLP Repl B737-700	1.000,00		0,00
	SB ATR42-25-0091 Validation for MSN 805	24,00		0,00
	Perne spatari scaune B/C B300 +/- Y/C B300	710,40		0,00

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Anexa nr.4

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

mli lei

0	INDICATORI	Valoare	Valoare	%
		Buget aprobat an 2017	Realizat an 2017	
1		2	3	4=3/2
	Perne scaune Y/C B700	266,40		0,00
	Set scaune ATR72 (2 av)	1.778,00	4.062,85	228,76
	Perdele flota	177,80		0,00
	Other AD/SB/mods for B737	222,00		0,00
	Other SB/AD/mods for A318	222,00		0,00
	Other SB/AD/mods for ATR	222,00		0,00
	Oxygen generator kit EO2166 AD2015-0117	252,00		0,00
	ULB replacement on all CVRs/FDRs per EU regulation 2016/2338	180,00		0,00
	Other SB/AD/mods for A318 avx	444,00		0,00
	Other SB/AD/mods for A318 mec	444,00		0,00
	Other SB/AD/mods for ATR avx	444,00	211,72	47,68
	Other SB/AD/mods for ATR mec	444,00		0,00
	SB A320-32-1357 to be perf at NLG O/H, AD 2011-0201; SB A320-32-1357, EO-1444	10,00		0,00
	SB CFM56-5B 75-0045, cat 2	240,00		0,00
	Shop Visits motoare ATR: O/H si LLP , HPT, etc pt: AM0091,AM 0097,AM 0067, AM0098, ED 0150,ED 0163 (se suplimenteaza cu lucrari neacoperite de rata de PBH)	12.600,00	11.158,74	88,56
	YR-ASC – SCHIMB MLG+NLG (cu schimb de tren de aterizare);	1.998,00	2.707,17	135,49
	YR-ASD – SCHIMB MLG+NLG (cu schimb de tren de aterizare);	1.998,00	1.535,22	76,84
	YR-ATA – 4Y, C04; - Realizat: 'MDP33448 C04+AWL CHK YR-ATA COM.8/278'	1.000,00	418,31	41,83
	YR-ATB – 4Y;	1.000,00		0,00
	YR-ATE – 4Y;	1.000,00		0,00
	YR-ATH – 4Y, 8Y; Realizat "DP00769702 -8Y+ 4Y+2Y +1Y + OOP -YR-ATH; C 8/291"	1.000,00	377,69	37,77
	YR-ATI – 4Y, 8Y. - Realizat "8Y+4Y+2Y+1Y+AWL+WEEKLY CHECK -YR-ATI- C8/297"	1.000,00	343,73	34,37
	YR-ASC – C04 - Realizat "DP00769678 - CO4 check - YR-ASC; C8/280"	240,00	415,73	173,22
	YR-ASD – C04 - Realizat: "DP00769792 - C04 CHK + WO's - YR-ASD C8/298"	240,00	0,00	0,00
	YR-BGE – C2 – Reparatie Fr 178	800,00		0,00
	YR-BGB – C06 + 8Y + 2Y - Realizat "DP00769689 - 8Y + C6 + 2Y + OOP - YR-BGB C8/290"	1.200,00	1.276,81	106,38
	YR-BGA - C06 - Realizat: 'DP00769563 CONTROL 8Y+C6+EC2+AI YR-BGA 8/275'	1.200,00	1.236,60	103,05
	YR-ATF = MLG + NLG = OVERHAUL / 03.04.2017;	2.000,00	2.750,12	137,51
	YR-ATD = MLG + NLG = OVERHAUL / 22.04.2017;	2.000,00	3.518,67	175,93
	YR-ATE = NLG = OVERHAUL / 16.10.2017;	800,00	584,93	73,12
	NC REPARATIE CAPITALA TREN ATERIZARE ATR-42 YR-ATA		-487,83	
	MDP33555 PREGAT.EXPED.MOTOR S/N:858742 - BG 737		-549,84	
	NC REPARATIE TREN ATERIZARE ATR-42 YR-ATB COM.8/271		1.048,51	
	DP00769911 - 8Y+6C+C3+3Y, YR-BGD - 8/323			
	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	- (denumire obiectiv)			
	- (denumire obiectiv)			
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	- (denumire obiectiv)			
	- (denumire obiectiv)			
	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:	0,00	0,00	

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – AN 2017

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare				Anexa nr.4
				mil lei
0	INDICATORI	Valoare	Valoare	%
		Buget aprobat an 2017	Realizat an 2017	
1		2	3	4=3/2
	Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)	1.206,91	0,00	0,00
	2017			
	Autoutilitara	66,60		0,00
	Dacia cargo cu aer conditionat (cerut de legea SSM)	44,40		0,00
	Autoturism Dacia Logan MCV	59,21		0,00
	Aer Conditionat 22.000 BTU	3,50		0,00
	Aer conditionat Inverter - 24.000 BTU	3,50		0,00
	Microbus model LH LEOS (Ford Transit)	399,60		0,00
	Autoutilitara	222,00		0,00
	Aparate aer conditionat	7,00		0,00
	Autospeciala - Dacia Dokker (pt bagaje pierdute)	44,40		0,00
	Dacia Logan MCV	177,60		0,00
	Microbuz 16 +1 locuri - deservire personal navigant	155,40		0,00
	Aparat aer conditionat	14,00		0,00
	Aparat aer conditionat	7,00		0,00
	Aparat aer conditionat	2,70		0,00
	Rambursări de rate aferente creditelor pentru investiții, din care:	0,00	0,00	
	a) - Interne			
	b)- externe	0,00	0,00	
	-Rambursări de credite externe (garantate de MF)	0,00	0,00	
	-Rambursari de credite externe	0,00	0,00	

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR - AN 2017

Anexa nr.5

Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante

mil lei

Nr.crt.	Măsuri	Termen de realizare	Termen realizat	Aprobat 2017 cf. H.G. nr. 642/ 2017		Realizat 2017	
				Rezultat brut (+/-)	Plăți restante (+/-)	Rezultat brut (+/-)	Plăți restante (+/-)
0	1	2	3	4	5	6	7
Pct. I	Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante						
	Reducerea costurilor prin optimizarea procesului de achiziții de bunuri și servicii prin centralizarea tuturor activităților de achiziții	TR IV 2017	TR IV 2017	23.056,50		20.738,13	
	Eficientizarea activității - Inflight în principal prin reducerea costurilor cu serviciile de catering	TR IV 2017	TR IV 2017	4.000,00		2.964,48	
	Reducerea costurilor aferente combustibilului de aviație prin implementarea unui program interdepartamental de "Fuel Management"	TR IV 2017	TR IV 2017	1.200,00		0,00	
	TOTAL Pct. I			28.256,50	0,00	23.702,61	0,00
Pct. II	Cauze care diminuează efectul măsurilor prevăzute la Pct. I						
	Inchirierea operațională a două aeronave B737-800 pentru înlocuirea aeronavelor A310			-22.500,00		-21.958,99	
	TOTAL Pct. II			-22.500,00		-21.958,99	
Pct. III	TOTAL GENERAL Pct. I + Pct. II			5.756,50	0,00	1.743,62	0,00

Cod companie: TRUCK
Per. inceput: 00-00-2017
Mand nr: 10011
CN: 10011
In data: 31.12.2017

Crt. Simbol	Crt. Descriere	Saldo la inceput			Balanta la data curenta			Total sume			Solduri curente			
		Debitori (1)	Creditari (2)	Diferenta (3)	Debitori (4)	Creditari (5)	Diferenta (6)	Debitori (7)	Creditari (8)	Diferenta (9)	Debitori	Creditari		
1011000000	Capital social subscris neamortizat				6,988,465.43	6,988,465.43	0.00	6,988,465.43	6,988,465.43	0.00	6,988,465.43	6,988,465.43		
1012000000	Capital social subscris venit			2,222,727,337.50			0.00	6,989,205.00			0.00	2,229,711,542.50		2,229,711,542.50
1013000000	Reserve legale		0.00	2,222,727,337.50			6,988,465.43	13,972,670.43			6,988,465.43	2,236,700,007.93		2,229,711,542.50
1050000000	Diferenta din reevaluarea imobilizarii			550,571,931.49			0.00	503,562.05			503,562.05	550,571,931.49		550,088,369.44
1050000000	Reserve din reevaluarea imobilizarii din 30.04.2009			366,875,730.34			156,369,101.40	116,027,619.82			156,369,101.40	482,903,350.16		366,534,248.76
1059999999	Diferenta din reevaluarea imobilizarii totale						124,609,092.20	124,609,092.20			124,609,092.20	124,609,092.20		0.00
1090000000	Reserve legale		0.00	917,447,661.63			281,481,755.65	240,636,712.02			281,481,755.65	1,159,084,373.85		976,602,639.20
1090000000	Alte rezerve			2,100,000.00			0.00	0.00			0.00	2,100,000.00		4,555,845.75
1090000000	Alte rezerve pentru capitalizari din IJIS			6,984,215.82			16,712,379.35	14,571,405.98			16,712,379.35	21,555,612.80		4,843,233.45
1090000000	Alte rezerve		0.00	13,640,051.57			16,712,379.35	14,571,405.98			16,712,379.35	28,211,459.65		11,499,079.20
1090000000	Alte rezerve		0.00	3,153,815,050.90			305,182,590.43	269,180,789.43			305,182,590.43	3,422,995,840.33		3,117,813,259.90
1171000000	Rezultat reportat reprezentand P/L neorganizat			1,477,745,559.38			63,579,282.12	16,612,527.63			1,541,324,841.50	1,524,712,313.87		
1172000000	Rezultat reportat atipic DS			26,268,167.98			0.00	0.00			0.00	26,268,167.98		26,268,167.98
1173000000	Rezultat reportat din cresteri externe			6,884,870.49			8,822,531.00	0.00			8,822,531.00	6,884,870.49		1,947,660.51
1174000000	Rezultat reportat asupra surplusului realizat din vanzarea			350,282.94			31,596,824.64	32,100,366.69			31,996,824.64	32,450,659.53		653,834.89
1175000000	Rezultat reportat asupra surplusului realizat din activul politic contabilizat			455,013,294.46			0.00	0.00			455,013,294.46	0.00		455,013,294.46

Cod companie: 00-00 2017 Per. subcontabil: 00-00 2017
Numele companiei: TREN S.A. Adresa: Căpătul
Data: 31.12.2017

Crt. Simbol	Crt. Descriere	Soldurile inițiale		Răzlele la început		Total cure		Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditori (3)	Debitori (4)	Creditori (5)	Debitori (6)	Creditori (7)	Debitori (8)	Creditori (9)
1170000094	Restul raport-prec. din analiza politic. contabilă		15,006,570.31	0.00	0.00	0.00	15,006,570.31		15,006,570.31
1170000095	Restul raport-prec. din analiza politic. contabilă	206,663,880.34		0.00	0.00	206,663,880.34	0.00	206,663,880.34	
1170000000		2,139,612,734.18	48,509,901.62	104,008,637.76	48,712,894.32	2,243,621,371.94	57,222,756.94	2,186,527,149.18	42,128,573.18
1170000000		2,139,612,734.18	48,509,901.62	104,008,637.76	48,712,894.32	2,243,621,371.94	57,222,756.94	2,186,527,149.18	42,128,573.18
1210100000	Profit și pierdere din exploatare	63,579,282.12		1,349,373,504.50	1,296,709,702.78	1,412,952,786.62	1,296,709,702.78	166,243,083.84	
1210200000	Profit și pierdere financiar		16,612,527.63	78,036,667.48	55,311,498.49	78,036,667.48	71,924,026.12	6,112,641.36	
1210300000		63,579,282.12	16,612,527.63	1,427,410,171.98	1,302,021,201.27	1,490,989,454.10	1,308,633,728.90	172,355,725.20	0.00
1210400000		63,579,282.12	16,612,527.63	1,427,410,171.98	1,302,021,201.27	1,490,989,454.10	1,308,633,728.90	172,355,725.20	0.00
1210500000	Provizione pentru impozite		55,297,761.00	74,819,862.34	61,776,532.00	74,819,862.34	117,074,293.00		42,254,430.66
1210600000	Provizione pentru restructurări			6,292,706.00	6,292,706.00	6,292,706.00	6,292,706.00		
1210700000	Provizione pentru pensii și alte obligații similare		23,408,102.00	3,277,599.00	9,112,599.00	3,277,599.00	32,530,698.00		29,243,096.00
1210800000	Provizione pentru impozite			42,564,073.00	42,564,073.00	42,564,073.00	42,564,073.00		
1210900000	Alte provizii pentru riscuri și cheltuieli		10,227,640.23	20,365,963.89	31,961,969.03	20,365,963.89	44,109,629.26		23,823,665.37
1211000000		0.00	88,933,933.23	147,310,204.23	153,697,869.03	147,310,204.23	242,631,396.26	0.00	95,321,192.03
1211100000		0.00	88,933,933.23	147,310,204.23	153,697,869.03	147,310,204.23	242,631,396.26	0.00	95,321,192.03
1211200000		2,203,192,016.30	3,307,870,983.38	1,983,911,594.40	1,773,612,778.05	4,187,103,610.70	5,081,983,761.43	2,340,882,874.38	3,255,263,026.11
2050100000	Creșterea valorii veniturilor realizate		19,503,824.57	41,619.20	0.00	19,545,443.77	0.00	19,545,443.77	
2050200000			19,503,824.57	41,619.20	0.00	19,545,443.77	0.00	19,545,443.77	0.00

Cod contabilitate: 00-00 2017 Per. achizitie: 01-13 2017 In data: 31.12.2017

Crt. Sireta	Crt. Descriere	Soldurile initiale		Pulsaje luna curenta		Total cure		Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditari (3)	Debitari (4)	Creditari (5)	Debitari (6)	Creditari (7)	Debitari (8)	Creditari (9)
2150000000	Imobilizari financiare	799,160.00	0.00	0.00	0.00	799,160.00	0.00	799,160.00	0.00
2150000000	****	799,160.00	0.00	0.00	0.00	799,160.00	0.00	799,160.00	0.00
2160000000	****	1,105,063,816.89	0.00	205,856,363.81	233,456,237.23	1,310,920,200.70	233,456,237.23	1,077,463,963.47	0.00
2311000000	Imobilizari in curs-echipaj de transport si constructii	707,763.97	0.00	9,925,144.23	5,875,732.59	10,632,908.20	5,875,732.59	4,757,175.62	0.00
2314000000	Imobilizari in curs-contratare servicii achizite	1,012,853.14	0.00	117,771,863.21	89,055,436.59	119,784,716.35	89,055,436.59	29,729,279.76	0.00
2310000000	****	1,720,617.11	0.00	127,697,007.44	94,931,169.17	129,417,624.55	94,931,169.17	34,486,455.38	0.00
2320000000	****	1,720,617.11	0.00	127,697,007.44	94,931,169.17	129,417,624.55	94,931,169.17	34,486,455.38	0.00
2620000000	Actiuni la CESE GROUP	18,309.08	0.00	0.00	0.00	18,309.08	0.00	18,309.08	0.00
2620200000	Actiuni la ARSA RO26	103,300.00	0.00	0.00	0.00	103,300.00	0.00	103,300.00	0.00
2620500000	Actiuni la RES	422,555.55	0.00	0.00	0.00	422,555.55	0.00	422,555.55	0.00
2620800000	Actiuni la CUREC	2,625,000.00	0.00	0.00	0.00	2,625,000.00	0.00	2,625,000.00	0.00
2620000000	****	3,169,164.63	0.00	0.00	0.00	3,169,164.63	0.00	3,169,164.63	0.00
2650000000	Alte titluri financiare WORD TRADE GROUP	2,094,629.98	0.00	0.00	0.00	2,094,629.98	0.00	2,094,629.98	0.00
2650200000	WORD TRADE GROUP - Alte titluri financiare	2,337.00	0.00	0.00	0.00	2,337.00	0.00	2,337.00	0.00
2650000000	****	4,391.80	0.00	0.00	0.00	4,391.80	0.00	4,391.80	0.00
2650000000	****	2,051,358.78	0.00	0.00	0.00	2,051,358.78	0.00	2,051,358.78	0.00
2670000000	Ingrasamant garantat ingrasamant comercializabil	3,191,855.70	0.00	2,045,194.81	1,960,438.42	5,237,022.51	1,960,438.42	3,276,583.09	0.00

Ordem contábil
Per. subscricao

TPRI
00-00 2017

Movim. locais
Movimentos de registro 01-13 2017

Is. data: 31.12.2017

Ordem Subtot.	Cont. Descrição	Saldo Inicial		Total		Saldo Final	
		Debitos (2)	Creditos (3)	Debitos (6)	Creditos (5)	Debitos (8)	Creditos (9)
280100000	Reservas estatutárias		2.836.596,55	0,00	2.145.379,51	0,00	4.981.976,06
280300000	Reserva estatutária - Impostos de renda		29.650.719,44	477.559,04	896.210,01	477.559,04	30.069.361,41
280300000	Reserva estatutária - Impostos de renda		10.639.057,18	1.863.442,77	182.005,52	1.863.442,77	8.957.629,93
280300100	Reserva estatutária - Impostos de renda (aliquota de 15%)		6.592.762,98	86.623.592,76	86.792.994,61	86.623.592,76	6.712.164,83
280300300	Reservas estatutárias - Impostos de renda - Imposto de renda		82.605.466,26	0,00	5.126.032,34	0,00	87.732.498,60
280300400	Reservas estatutárias - Impostos de renda - Imposto de renda		175.013.640,47	12.437,63	43.536.113,30	12.437,63	218.527.316,14
280300500	Reservas estatutárias - Impostos de renda - Imposto de renda		7.310.846,62	7.310.846,62	7.310.846,62	7.310.846,62	
280400000	Reservas estatutárias - Impostos de renda - Imposto de renda		2.231.695,42	65.540,42	92.174,63	65.540,42	2.258.329,83
280500000	Reservas estatutárias - Impostos de renda - Imposto de renda		42.102,07	0,00	42.102,07	0,00	84.204,14
280600000	Reservas estatutárias - Impostos de renda - Imposto de renda		309.613.040,37	96.353.418,24	146.053.843,81	96.353.418,24	359.323.465,94
280700000	Reservas estatutárias - Impostos de renda - Imposto de renda		331.889.897,34	96.352.437,30	146.140.207,61	96.352.437,30	361.666.667,65
290300000	Ajust. p/ deprec. imobiliz. material de longo prazo		24.178,93	24.178,93	0,00	24.178,93	
290400000	Ajustes p/ deprec. abor imobiliz. corporais		5.883,22	5.883,22	0,00	5.883,22	
290500000	Reservas estatutárias - Impostos de renda - Imposto de renda		30.062,15	30.062,15	30.062,15	30.062,15	0,00
290600000	Ajustes p/ deprec. abor imobiliz. corporais		787.500,00	0,00	0,00	0,00	787.500,00
290700000	Ajustes p/ deprec. abor imobiliz. corporais		2.044.629,98	0,00	0,00	0,00	2.044.629,98
290800000	Reservas estatutárias - Impostos de renda - Imposto de renda		0,00	0,00	0,00	0,00	2.832.129,98

Cod companie TRUI RON
Data autorizării 00-00 2017
Mareșel Locală RON
Data de raportare 01-13 2017
In data: 31.12.2017

Crt. Sufixul	Drt. Descriere	Soldurile initiale			Pulsje la rã oarecã			Total sure			Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditori (3)		Debitori (4)	Creditori (5)		Debitori (6)	Creditori (7)		Debitori (8)	Creditori (9)
3000000000	Mareșel de gestiã la albe stocabile comestibile				242.76	242.76		242.76	242.76			
3000000000	RON ****	0.00	0.00		54,177.46	54,177.46		54,177.46	54,177.46		0.00	0.00
3000000000	RON ****	44,180,321.12	5,286,314.00		52,787,631.79	49,052,712.00		56,967,922.91	54,338,526.00		50,051,997.84	7,422,570.93
3010000000	Mareșel al stocabile afãra la tãzi				1,753,148.48	1,753,148.48		1,753,148.48	1,753,148.48		180,640.31	
3010000000	RON ****	204,630.85			174,119.03	179,236.77		179,236.77	179,236.77		180,640.31	
3010000000	RON ****	209,751.59	0.00		1,903,273.97	1,902,385.25		2,113,025.56	1,902,385.25		180,640.31	0.00
3010000000	RON ****	209,751.59	0.00		1,903,273.97	1,902,385.25		2,113,025.56	1,902,385.25		180,640.31	0.00
3700000000	Mareșel pt. comasa				519,546.23	519,546.23		522,056.73	519,546.23		2,553.95	
3700000000	RON ****	2,510.50			519,546.23	519,546.23		522,056.73	519,546.23		2,553.95	
3700000000	RON ****	2,510.50	0.00		519,546.23	519,546.23		522,056.73	519,546.23		2,553.95	0.00
3760000000	Mareșel de post la mareșel pt. comasa				437.32	437.32		437.32	437.32			
3760000000	RON ****				437.32	437.32		437.32	437.32			
3760000000	RON ****	0.00	0.00		437.32	437.32		437.32	437.32		0.00	0.00
3760000000	RON ****	2,510.50	0.00		519,983.55	519,940.10		522,494.05	519,940.10		2,953.95	0.00
3820000000	Mareșel pentru depreciãrea imobiliarã comasa				83,611.41	0.00		0.00	83,611.41			83,611.41
3820000000	RON ****				83,611.41	0.00		0.00	83,611.41			83,611.41
3820000000	Mareșel pentru depreciãrea pãmã de acãia				12,711,585.00	12,976,221.73		12,711,585.00	25,691,443.92			12,979,858.92
3820000000	RON ****				12,711,585.00	12,976,221.73		12,711,585.00	25,691,443.92			12,979,858.92
3820000000	RON ****	0.00	12,798,833.60		12,711,585.00	12,976,221.73		12,711,585.00	25,775,055.33		0.00	13,053,470.33
3820000000	RON ****	0.00	12,798,833.60		12,711,585.00	12,976,221.73		12,711,585.00	25,775,055.33		0.00	13,053,470.33
3820000000	RON ****	44,382,583.21	18,085,147.60		67,922,474.31	64,460,759.08		112,315,057.52	82,585,906.69		50,235,192.10	20,486,041.26

Cod companie: TRON
 Per. raportare: 00-00 2017
 Număr jurnal: RCN
 Perioada de raportare: 01-12 2017
 La data: 31.12.2017

Cant. Suport	Cont. Descriere	Soldurile initiale		Balanș la început curentă		Total curent			Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditari (3)	Debitori (4)	Creditari (5)	Debitori (6)	Creditari (7)	Debitori (8)	Creditari (9)	
400000000	Rezervă din fac. (1)		31,969,775.99		456,077,195.53	456,077,195.53	488,413,434.63		33,336,239.10	
401000000	Rezervă din fac. (2)		38,411,869.83		1,142,997,350.29	1,142,997,350.29	1,286,748,098.25		43,750,747.96	
402000000	Rezervă din fac. (3)		659,135.70		5,229,550.79	5,229,550.79	5,185,765.94	43,794.85		
403000000	Rezervă din fac. (4)	0.00	71,036,781.52		1,604,304,106.61	1,604,304,106.61	1,681,347,298.82	43,794.85	77,036,967.06	
404000000	Rezervă din fac. (5)		187,371.74		243,094.02	243,094.02	406,417.99		163,323.97	
405000000	Rezervă din fac. (6)				1,253,430.12	1,253,430.12	1,253,430.12			
406000000	Rezervă din fac. (7)				509.36	509.36	509.36			
407000000	Rezervă din fac. (8)	0.00	187,371.74		1,497,033.50	1,497,033.50	1,660,367.47	0.00	163,323.97	
408000000	Rezervă din fac. (9)		119,135.75		550,312,903.07	550,312,903.07	550,896,675.95		583,772.98	
409000000	Rezervă din fac. (10)		53,427.64		703,881.67	703,881.67	818,487.62		114,605.95	
410000000	Rezervă din fac. (11)		2,394,669.93		3,584,157.17	3,584,157.17	6,253,540.72		2,669,383.55	
411000000	Rezervă din fac. (12)		40.15		702,343.40	702,343.40	702,343.55			
412000000	Rezervă din fac. (13)		1,956.23		680,745.92	680,745.92	680,745.92			
413000000	Rezervă din fac. (14)		9,346,022.13		441,057,469.05	441,057,469.05	449,615,207.35		8,557,738.30	
414000000	Rezervă din fac. (15)		24,294,373.46		154,826,619.05	154,826,619.05	178,769,346.88		23,942,727.83	
415000000	Rezervă din fac. (16)		73,512.87		1,082,611.14	1,082,611.14	1,200,097.99		117,486.45	
416000000	Rezervă din fac. (17)		80,693.46		4,480.83	4,480.83	83,567.25		79,086.43	
417000000	Rezervă din fac. (18)				1,152,955,251.45	1,152,955,251.45	1,189,020,052.44	0.00	36,064,800.99	

Cod companie: TPUL Nr. înregistrare: RON
Per. exercitiu: 00-00-2017 Perioada de raportare: 01-11-2017 La data: 31.12.2017

Cont Sintax	Cont Descriere	Saldoare inițiale		Saldoare la rău curentă		Total sume		Saldoare finale	
		Debitori (2)	Creditori (3)	Debitori (4)	Creditori (5)	Debitori (6)	Creditori (7)	Debitori (8)	Creditori (9)
418000009	Clienti facturi de incalzire cont vanzari RON	36.350,97		2.999.027,87	3.069.754,62	3.069.754,84	3.069.754,62	478.535,15	34.375,78
418000000	Clienti facturi de incalzire incalzire RON	266,478,61		2.999.500,14	2.787,443,60	3.265,978,75	2.787,443,60		
418000000	Clienti facturi de incalzire esecuti RON	453.137,28		1.028.917,83	713.165,54	1.482.055,11	713.165,54	769.889,57	
418050008	Alte sume de plata in Agentia (Bucuresti) RON			263.010,969,53	263.010,969,53	263.010,969,51	263.010,969,53		
418000000	Clienti fact de inch - cont comertul pt. vanzari RON	15.200,61		24.065,59	39.280,72	39.266,20	39.280,72		14,52
418000000	Clienti facturi de incalzire incalzire RON	4.107.216,40		279.112.382,61	277.106.802,57	283.213.599,01	277.106.802,57	6.026.795,44	
418000000	Clienti fact. de incalzire debit. etalon I RON		97.437,08	4.172.470,40	4.171.883,22	4.172.470,40	4.269.306,30		96.835,90
418000000	Clienti fact. de incalzire debit. etalon II,II RON		50.445,80	17.006.160,47	16.941.351,10	17.006.160,47	16.991.796,90	14.363,57	
418050000	JAN/JAN 14/12 suspans editura UNICH RON			28.301.601,21	28.301.601,21	28.301.601,21	28.301.601,21		
418000009	Facturi de incalzire aferente vanzarii (anapasa) RON			872.217,067,87	872.217,067,87	872.217,067,87	872.217,067,87		
419000000	**** RON	4.872.383,87	147.882,88	1.470.872.163,50	1.469.438.305,96	1.475.744.947,37	1.468.587.188,84	7.288.594,73	130.226,20
419000000	Clienti credituri incalzire RON		19.360,89	66.793,12	80.510,08	85.783,12	99.870,97		14.077,85
419000000	Clienti credituri esecuti RON		1.997,14	0,00	1.792,48	0,00	3.789,62		3.789,62
419000004	Clienti credituri tranzit RON			2.046.961.486,85	2.046.961.486,85	2.046.961.486,85	2.046.961.486,85		
419000000	Clienti Credituri Factura Turistice RON		137.250,94	3.844.649,79	3.747.511,05	3.844.649,79	3.866.161,99		40.512,20
419071000	Clienti Credituri 899 Bucuresti RON		8.585,72	4.300.080,78	4.317.718,03	4.300.093,78	4.306.303,75		6.209,97
419072000	Clienti Credituri Serv Taux incalzire RON			355.594,14	355.594,14	355.594,14	355.594,14		

Ord. contabile: 7001
Per. activatiune: 00-00 2017
Mand. localit.: RNV
Releasa de raportare: 01-13 2017
La data: 31.12.2017

Crt. Simbol	Crt. Descriere	Soldurile initiale		Balanta la rubrica curenta		Total ane			Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditori (3)	Debitori (4)	Creditori (5)	Debitori (6)	Creditori (7)	Debitori (8)	Creditori (9)	
4190001100	Clienti Condizionati - Titluri de la 01.01.2005		66,916,063.79	1,814,794,317.22	1,822,142,256.98	1,814,794,317.22	1,896,057,120.37			81,273,003.15
4190001200	Clienti Condizionati - Titluri BIF de la 01.01.2005		724,546.59	4,828,186.43	4,781,080.24	4,828,186.43	5,505,605.83			677,419.40
4190001300	Clienti Condizionati - TCD de la 01.01.2005		90,942.99	8,343,759.81	8,375,297.75	8,343,759.81	8,466,240.74			122,480.93
4190001400	Clienti Condizionati - INCURSI ORL 9,075,762.36									
4190000000	Clienti Condizionati - TITLURI A/P - general de la 01.01.06		4,125,382.84	105,122,305.53	109,175,904.27	105,122,305.53	114,198,067.89			5,022,163.62
4190000000	Clienti Cond. - TITLURI A/P - intermediare de la 01.01.06			77,788,810.26	80,073,969.78	77,788,810.26	84,199,352.62			6,410,542.36
4190000100	Clienti Condizionati - TITLURI B		1,210,238.10	2,581,976.77	1,417,034.37	2,581,976.77	2,627,272.47			46,296.70
4190000200	Clienti Condizionati - TITLURI Z		10,758.49	131,904.61	128,574.81	131,904.61	139,333.30			7,408.69
4190000300	Clienti Condizionati - TITLURI C		2,755.43	159,553.28	159,240.61	159,553.28	382,006.04			2,482.76
4190000400	Clienti Condizionati - TITLURI X		15,483.01	61,259.07	57,142.94	61,259.07	72,625.95			11,366.88
4190000500	Clienti Condizionati - TITLURI YA		8,686.15	34,578.95	32,279.92	34,578.95	40,956.07			6,387.12
4190000600	Clienti Condizionati - TITLURI XE		14,028.67	46,951.45	42,157.80	46,951.45	56,186.47			9,226.02
4190000700	Clienti Condizionati - TITLURI YO		9,446,804.54	186,819,799.70	190,125,460.34	186,819,799.70	199,572,114.88			12,752,515.18
4190000800	Clienti Condizionati - TITLURI YB		450,565.57	10,854,735.88	10,971,051.81	10,854,735.88	11,421,617.38			566,881.50
4190000900	Clienti Condizionati - TITLURI YC		213,804.42	3,320,488.32	3,347,021.08	3,320,488.32	3,560,855.50			240,367.18
4190001400	Clienti Condizionati - TITLURI YD		2,509,041.58	32,950,804.48	33,572,619.36	32,950,804.48	36,081,660.94			3,130,856.46
4190001700	Clienti Condizionati - TITLURI YB		704,259.11	14,523,553.59	14,935,285.95	14,523,553.59	15,649,545.06			1,125,991.48

Nume societate: SFP
 Compania TRUCK S.A.
 Cod unic: 60520000

Venituri nefinanciare: 700
 Balanș de verificare 04 (COD 34-6-30)

Temp: 08.22.17 Data: 18.05.2019
 /CROD/ROMANIA/ROD A Regiunii 17

Registru C.

Tipul: 00-00 2017
 Perioada de raportare: 01-12 2017
 La data: 31.12.2017

Crt. Sincron	Crt. Descriere	Soldurile initiale			Balanșe la rã curatã			Total sane			Solduri finale	
		(1) Debitori	(2) Creditori	(3) Creditori	(4) Debitori	(5) Creditori	(6) Debitori	(7) Creditori	(8) Debitori	(9) Creditori		
461000000	Debituri diverse ñegate	5,194,430.79			10,104,556.40	10,391,774.50	15,298,987.19	10,391,774.50	4,907,212.69			
461000000	Debituri diverse - altes persoane juridice/ãsice	6,666,839.53			149,211,942.87	144,977,197.58	156,878,782.40	144,977,197.58	10,941,584.82			
461000000	Debituri pr. maselelor	453,592.97			906,196.71	1,069,643.44	1,360,189.68	1,069,643.44	290,546.24			
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO VINA	239,981.24			262,530.16	336,037.74	562,491.40	336,037.74	166,463.66			
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO BENEVOIE	389,556.12			388,774.75	309,920.86	778,730.87	309,920.86	468,810.01			
461000000	IVA de recuperat - Belgia	36,690.43			12,853.32	19,980.17	49,543.75	19,980.17	30,563.58			
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO ERDUS	9,657.85			37,786.48	28,973.44	47,644.33	28,973.44	18,670.89			
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO LORONA	13,062.38			88,900.04	80,491.08	101,952.42	80,491.08	21,471.34			
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO TEL-REVZ	57,407.34			851,777.77	894,032.33	909,185.11	894,032.33	25,152.78			
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO BENEVOIE	14,352.01			51,558.10	44,256.44	65,910.11	44,256.44	21,654.67			
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO BUCURESTA				186.01	186.01	186.01	186.01				
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO BENEVOIE	45,322.90			51,909.09	24,603.06	97,231.99	24,603.06	72,628.93			
461000000	IVA de recuperat - Banca				1,286.28	0.00	1,286.28	0.00	1,286.28			
461000000	IVA DE RECUPERAT - CROD	35,775.01			21,433.07	27,109.28	57,208.03	27,109.28	30,098.75			
461000000	IVA de recuperat - Banca	4,886.99			3,415.78	562.61	8,331.37	562.61	7,768.76			
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO BENEVOIE	562,479.97			140,008.93	229,048.95	745,489.90	229,048.95	516,440.95			
461000000	IVA de recuperat - Agenãia RO BENEVOIE	30,180.27			59,143.87	69,375.80	89,324.34	69,375.80	19,948.34			

Cod companie: TRU
 Per. raportare: 00-00 2017
 Măsuță locală: RON
 Perioada de raportare: 01-13 2017
 În data: 31.12.2017

Crt. Subtit	Drept	Soldurile inițiale		Piața la început		Total cure		Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditori (3)	Debitori (4)	Creditori (5)	Debitori (6)	Creditori (7)	Debitori (8)	Creditori (9)
4611000000	TVA de recuperat - Agenția RO MURINA			7,216.61	0.00			7,216.61	
4611000000	TVA de recuperat - Agenția RO MURINA	201,037.02		47,162.92	69,728.14	246,199.94	69,728.14	178,471.80	
4611000000	TVA de recuperat - Agenția RO MURINA	59,748.72		156,959.70	211,450.54	216,708.42	211,450.54	4,257.88	
4611000000	TVA de recuperat - Agenția RO MURINA	116,389.46		54,686.36	8,366.83	171,074.82	8,366.83	162,707.99	
4611000000	Debitorii paguți anteriori			9,925.00	9,925.00		9,925.00		
4611000000	****	14,131,389.60	0.00	1,191,597,114.36	1,187,836,575.99	1,205,728,511.96	1,187,836,575.99	17,892,937.97	0.00
4620000000	Creditori diversi Clienti interni		374,860.72	4,086,912.25	4,147,322.95	4,086,912.25	4,522,183.67		425,271.42
4620000000	Creditori diversi Clienti externi		242,945.56					243,028.32	
4620000000	Creditori diversi Bănci prelevate		565,655.63		3,894,770.62	4,086,990.43	4,490,436.25		403,435.82
4620400000	Creditori diversi alții		2,505,531.72		59,327,547.16	59,327,547.16	62,500,652.08		3,173,104.92
4620416000	Impozitari - Impozitari (1)			39,609,940.57	39,609,940.57	39,609,940.57	39,609,940.57		
4620000000	Creditori din garanții bancare prelevate de la IS		235,042.03		242,219.47	242,219.47	459,727.45		217,507.98
4620990000	Cred. diversi - Cure-conectia P. neactiva		79,562.94		442,341.95	442,341.95	532,538.63		90,186.68
4620000000	****		0.00	107,805,951.83	108,304,488.37	107,805,951.83	112,368,486.97	0.00	4,952,535.14
4620000000	****	14,131,389.60	4,033,998.60	1,299,403,065.19	1,286,160,054.36	1,313,534,465.79	1,300,194,052.96	17,892,937.97	4,952,535.14
4710000000	CURE INREG IN JURIS INREGUL VALORII DE SORU			0.00		1,023,305.64	461,666.64	561,638.36	
4710000000	Credit. inreg. in circuitul activelor			44,880,579.81	43,031,791.03	44,880,579.81	43,031,791.03	1,948,788.78	

Cod companie: TRON
Per. activatiune: 00-00 2017

Monedă locală: RON
Balans de verificare: 01-13 2017

La data: 31.12.2017

Registru: 01

Crt. Subcrt.	[Crt. Descriere]	Soldurile initiale			Balans la data curentă			Total curent			Solduri finale		
		Monedă chib. alb. (U)	Debitori (2)	Creditori (3)	Debitori (4)	Creditori (5)	Debitori (6)	Creditori (7)	Debitori (8)	Creditori (9)			
401000009	Alte depozite bancare, depozite la termen, depozite la vedere			22,448.02	344,772.14	354,563.76	344,772.14	587,011.77			242,239.63		
401000010	Alte depozite bancare, depozite la termen, depozite la vedere			9,655,082.40	281,405.42	3,263,220.57	281,405.42	12,958,302.97			12,666,897.55		
401000011	Alte depozite bancare, depozite la termen, depozite la vedere		0.00	9,917,530.42	636,177.96	3,627,794.32	636,177.96	13,545,314.74	0.00	0.00	12,909,137.18		
402000000	Alte depozite bancare, depozite la termen, depozite la vedere			5,650,573.12	3,688,974.01	2,184,984.14	3,688,974.01	7,875,557.26			4,016,583.25		
403000009	Alte depozite bancare, depozite la termen, depozite la vedere			282,156.56	55,459.54	34,374.20	55,459.54	316,530.75			221,071.21		
403000010	Alte depozite bancare, depozite la termen, depozite la vedere		0.00	5,972,729.67	3,954,433.55	2,219,358.34	3,954,433.55	8,192,088.01	0.00	0.00	4,237,654.46		
403000011	Alte depozite bancare, depozite la termen, depozite la vedere		0.00	15,890,260.09	4,590,611.11	5,847,142.66	4,590,611.11	21,737,402.75	0.00	0.00	17,146,791.64		
403000012	Alte depozite bancare, depozite la termen, depozite la vedere		89,012,536.97	258,818,122.66	14,503,698,255.61	14,503,034,862.86	14,592,710,792.58	14,763,852,986.52	111,508,944.69		280,651,138.63		
500000009	Conturi de curente		15,536,088.68		14,954,206.43	29,578,222.75	30,490,295.11	29,578,222.75	912,072.36				
500000010	Conturi de curente		15,536,088.68	0.00	14,954,206.43	29,578,222.75	30,490,295.11	29,578,222.75	912,072.36		0.00		
500000011	Conturi de curente			46.25	46.25	0.00	531.70	0.00	531.70				
500000012	Conturi de curente		136.00		62.84	29.86	188.84	29.86	158.98				
500000013	Alte titluri de plasament		360,457,239.04		5,547,814,298.44	5,767,352,420.31	5,908,270,537.48	5,767,352,420.31	140,919,117.17				
500000014	Alte titluri de plasament		360,457,239.04	0.00	5,547,814,407.53	5,767,352,450.17	5,908,272,238.02	5,767,352,450.17	140,919,117.17		0.00		
500000015	Alte titluri de plasament			375,993,939.17	0.00	5,562,768,613.96	5,796,930,672.92	5,796,930,672.92	141,831,860.21		0.00		
512000000	Creșterea de încasare - conturile de încasare				0.89	0.89	0.89	0.89					
512000001	Creșterea de încasare - conturile de încasare				39.36	39.36	39.36	39.36					

Cod companie: TFRU Monești locală RON Per. an: 00-00 2017 Perioada de raportare: 01-12-2017 La data: 31.12.2017

Ort Sibiu	Ort Descriere	Saldușuța Iudială		Rulaje lură oareă		Total sure		Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditori (3)	Debitori (4)	Creditori (5)	Debitori (6)	Creditori (7)	Debitori (8)	Creditori (9)
SU1300029	Conti credit contabile menșure RON	20,007.52		987,957.95	988,200.53	1,007,965.47	988,200.53	19,764.94	
SU1301000	CC TERORNCII PNEULI AG. RO EXURNE RON			14,893,643.32	14,893,643.32				
SU1301200	CC TERORNCII PNEULI AG. RO EXURNE RON			5,733,409.17	5,733,409.17				
SU1301300	CC TERORNCII PNEULI SFR / SEC RON			3,203.46	3,203.46				
SU1302000	BECHIE DE TRONET CREDIT MENȘURE RON	3,449,982.94		248,420,749.29	248,420,749.29	253,039,948.53	248,420,749.29	4,619,099.24	
SU1303000	CC AG RO EXURNE RON			51,671,387.05	51,671,387.05	51,671,387.05	51,671,387.05	300.00	
SU1303200	CC AG RO EXURNE RON			15,386,515.04	15,386,515.04	15,386,515.04	15,386,515.04		
SU1303300	CC AG RO EXURNE RON	3,468,990.46	0.00	338,267,021.83	337,097,048.11	341,736,012.29	337,097,048.11	4,638,964.18	0.00
SU2100000	CON-LEI-CREDIT BANK RON	47.74		21,739.00	21,739.00	21,786.74	21,739.00	47.74	
SU2101000	CON-LEI-SEC DUREA RON	33,640.26		149,736,735.20	149,413,752.00	149,770,375.46	149,413,752.00	356,623.46	
SU2101047	CON-LEI-SEC-SEC URUBA RON	75,539.00		1,708,775.32	1,784,314.32	1,784,314.32	1,784,314.32		
SU2101080	CON-LEI-SEC-SEC URUBA RON	1,239.92		554,429.71	555,166.66	555,669.63	555,166.66	502.97	
SU2101090	CON-LEI-SEC-SEC URUBA RON	19,134.32		632,659.81	633,998.51	647,994.13	633,998.51	14,095.62	
SU2101800	CON-LEI-SEC-SEC URUBA RON	30,808.01		801,845.82	809,514.83	832,653.83	809,514.83	14,139.00	
SU2101810	CON-LEI-SEC-SEC URUBA RON	11,313.49		2,756,286.84	2,782,813.51	2,787,600.33	2,782,813.51	5,786.82	
SU2101910	CON-LEI-SEC-SEC URUBA RON	19,155.32		1,648,648.50	1,611,818.00	1,667,803.82	1,611,818.00	55,985.82	
SU2102000	CON-LEI-CREDIT-BIB RON	75,518.00		116,940,082.86	116,915,580.86	116,915,580.86	116,915,580.86		

Cod companie: 00-00 2017
Marele local: RON
Perioda de raportare: 01.12.2017
La data: 31.12.2017

Cod Cont. Simbol	Cont. Descriere	Soldurile initiale		Soldurile la 31.12.2017		Total curent		Solduri finale	
		Debituri (2)	Credituri (3)	Debituri (4)	Credituri (5)	Debituri (6)	Credituri (7)	Debituri (8)	Credituri (9)
SUZ040047	COMP-IEE-BROUN-IND RON			4,849,685.37		4,849,685.37		4,849,685.37	
SUZ040050	COMP-IEE-IND-GRUBA RON	2,841.91		689,773.11		702,615.02		680,827.04	21,787.98
SUZ040051	COMP-IEE-IND-IEC-TANCOARA RON	23,195.00		348,496.98		371,691.98		354,873.98	16,818.00
SUZ040052	COMP-IEE-IND-IEC RON			598,086,078.60		598,086,078.60		598,054,708.45	31,370.15
SUZ040053	COMP-IEE-IND-IND-OROSNI RON	79,143.32		10,282,854.48		10,361,997.80		10,292,632.57	69,365.23
SUZ040054	COMP-IEE-IND-IND-IEC RON	6,394.72		333,688.00		340,082.72		332,778.56	7,304.16
SUZ040055	COMP-IEE-IND-IND-IEC RON	17,309.24		585,821.00		603,130.24		583,776.69	29,353.55
SUZ040130	COMP-IEE-IND-OROSNI RON	7.67		284,878.00		284,885.67		284,855.01	20.66
SUZ060000	COMP-IEE-IND-BANK-ROBRESKI RON			902,565,608.79		902,565,608.79		902,565,608.79	
SUZ060001	COMP-IEE-IND-BANK-ROBRESKI RON	75,532.00		5,358,478.64		5,434,010.64		5,433,347.73	2,662.91
SUZ060002	COMP-IEE-IND-BANK-OROSNI RON			1,081,162.00		1,081,162.00		1,081,162.00	
SUZ060003	COMP-IEE-IND-TANCOARA RON			1,997,312.45		1,997,312.45		1,997,312.45	
SUZ060004	COMP-IEE-IND-GRUBA RON			947,810.51		947,810.51		947,810.51	
SUZ060005	COMP-IEE-IND-ROBRESKI RON			2,902,556.92		2,902,556.92		2,902,556.92	
SUZ060006	COMP-IEE-IND-IND-OROSNI RON			6,225,186.35		6,225,186.35		6,225,186.35	
SUZ070000	COMP-IEE-IND-TANCOARA-ROBRESKI RON	354,450.12		19,680,543.06		20,034,993.18		20,028,153.55	6,839.63
SUZ070001	COMP-IEE-IND-TANCOARA-OROSNI RON			182,606.50		182,606.50		182,606.50	

Num cont: 00-00-2017 Per. an: 00-13-2017 La data: 31.12.2017

Crt. Smbol	Crt. Descriere	Soldurile initiale		Soldurile la răscădată		Total sume		Solduri finale	
		Debitora (2)	Creditor (3)	Debitora (4)	Creditor (5)	Debitora (6)	Creditor (7)	Debitora (8)	Creditor (9)
512433400	CONT-RENTA-RENTA-CURATOR			671,979.69	671,979.69			671,979.69	
512427345	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	1,156,881.88		10,349,270.89	8,686,909.82			11,506,152.76	2,818,262.94
512427349	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	5,239.57		2,130.52	1,200.46			7,370.09	6,169.63
512433940	CONT-RENTA-RENTA-RENTA			1,177,755,850.89	1,177,755,850.89			1,177,755,850.89	
512433240	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	2,270,741.62		3,891,819.93	4,809,336.36			6,167,561.55	1,368,625.19
512433402	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	2,491.16		0.00	2,491.16			2,491.16	
512433445	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	895.64		0.00	895.64			895.64	
512433450	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	183,383.92		4,702,270.28	4,016,836.84			4,885,625.10	868,818.26
512433345	Contabil-RENTA-RENTA-RENTA	237,990.48		2,514,335.82	2,435,763.08			2,752,316.30	316,553.22
512433900	CONT-RENTA-RENTA-RENTA			129,531,074.44	129,241,982.53			129,531,074.44	289,091.91
512433600	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	190,264.43		5,546,745.34	4,826,618.09			5,739,009.77	912,350.69
512433600	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	179,621.30		597,772.02	610,996.65			767,393.32	156,396.67
512433600	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	253,604.01		522,826.21	649,268.31			776,430.95	127,162.64
512433600	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	246.09		1,022,793.39	1,012,415.22			1,023,038.48	10,623.26
512433600	CONT-RENTA-RENTA-RENTA	3,116,009.32		378,213,009.99	377,982,795.54			381,329,017.91	3,346,222.37
512433640	CONT-RENTA-RENTA-RENTA			184,156.29	184,156.29			184,156.29	
512433642	CONT-RENTA-RENTA-RENTA		0.41	5,065,956.38	5,065,956.38			5,065,956.38	

Numar contabilitate: 507
 Compania: TRON S.A.
 Registrați în: ...
 Data: 31.12.2017

Crt. Sursa	Crt. Descriere	Saldo la început		Saldo la sfârșit		Total sume		Saldo final	
		Debituri (2)	Credituri (3)	Debituri (4)	Credituri (5)	Debituri (6)	Credituri (7)	Debituri (8)	Credituri (9)
	Marea din adanc (1)								
5124530400	TRON S.A. - ROES000	345,120.69		2,914,330.95	2,104,312.90	3,259,451.64	2,104,312.90	1,155,138.74	
5124530400	TRON S.A. - ROES000			2,577,262.89	3,357,580.64	3,453,863.78	3,357,580.64	96,303.14	
5124530400	TRON S.A. - ROES000			262,253.36	117,629.05	291,766.70	117,629.05	174,137.65	
5124530400	TRON S.A. - ROES000			293,894.97	211,696.81	325,193.54	211,696.81	113,496.73	
5124530400	TRON S.A. - ROES000			150,329.44	147,419.31	152,293.87	147,419.31	4,874.56	
5124600000	TRON S.A. - ROES000			110,674,121.28	110,685,946.29	110,722,297.22	110,685,946.29	36,350.93	
5124700000	TRON S.A. - ROES000			1,136,801,874.58	1,136,802,788.99	1,136,802,788.99	1,136,802,788.99		
5124700000	TRON S.A. - ROES000			156,904,587.21	156,993,996.64	157,137,982.27	156,993,996.64	143,985.63	
5124750000	TRON S.A. - ROES000			211.20	822.82	6,602.99	822.82	5,779.77	
5124750000	TRON S.A. - ROES000			0.00	0.00	12,294.87	0.00	12,294.87	
5124750000	TRON S.A. - ROES000			421.91	566.94	5,743.11	566.94	5,176.17	
5124750000	TRON S.A. - ROES000			13.35	15.37	154.70	15.37	138.33	
5124750000	TRON S.A. - ROES000			0.00	0.00	22.65	0.00	22.65	
5124800000	TRON S.A. - ROES000			60,075.20	56,980.22	60,111.17	56,980.22	3,130.95	
5124800000	TRON S.A. - ROES000			37,446,946.85	37,477,864.40	37,477,864.40	37,477,864.40		
5124800000	TRON S.A. - ROES000			0.24	0.09	5.64	0.09	5.55	
5124800000	TRON S.A. - ROES000			0.00	979.33	979.33	979.33	979.33	

Registru nr.

Zid companie: 00-00 2017
 Per. contabile: 00-00 2017

La data: 31.12.2017

Revenit locală
 Remita de suportar 01-13 2017

Cont (Simbol)	Cont Descriere	Soldurile initiale		Balanta la data curenta		Total cure		Solduri finale	
		Debitari (2)	Creditari (3)	Debitari (4)	Creditari (5)	Debitari (6)	Creditari (7)	Debitari (8)	Creditari (9)
	Mobiliz. din afaz. (1)								
512460300	CON-SEB-DUNOBIENET-REVENIT	509.95		31.62	31.84	541.57	31.84	509.73	
512460500	CON-SED-DUNOBIENET-REVENIT	50.56		9,176,080.65	9,140,904.84	9,176,132.21	9,140,904.84	35,207.37	
512460510	CON-SED-DUNOBIENET-REVENIT	136,563.18		34,304,697.47	34,124,005.22	34,241,260.65	34,124,005.22	117,255.43	
5124607000	CON-SED-REVENIT-REVENIT	17,661.73		150,142,251.45	150,160,013.18	150,160,013.18	150,160,013.18		
5124607400	CON-SED-REVENIT-REVENIT	1,944,494.98		145,911,404.00	147,451,046.80	147,665,898.98	147,491,046.80	364,852.18	
5124607402	CONTI DE CREDIT -REVENIT-REVENIT	545,370.94		472,004.88	703,360.69	1,017,375.82	703,360.69	314,015.13	
5124609400	CON-SED-REVENIT-ORAZA			60,153.68	60,153.68	60,153.68	60,153.68		
5124609420	SEP-SED-SED-ZARNOVA	1,464,309.71		2,125,885.23	1,486,253.25	3,590,194.94	1,486,253.25	2,103,941.69	
5124609400	CON-SED-SED-REVENIT	11,669.13		406,608.92	385,307.55	418,278.05	385,307.55	32,970.50	
5124609400	CON-SED-SED-ORAZA	3.81		273,156.40	273,145.30	273,160.21	273,145.30	14.91	
5124609400	CON-SED-REVENIT-REVENIT-REVENIT	11,539.80		840,914.41	674,556.65	862,454.21	674,556.65	177,897.56	
5124609400	CON-SED-SED-REVENIT			534,534.45	534,534.45	534,534.45	534,534.45		
5125000000	Suma in curs de decontare	132,817.79		23,670,246.97	23,830,575.41	23,863,064.76	23,830,575.41	32,489.35	
5125000009	Suma in curs de decontare - O. contabile pt. rezolutiune	3.56		6,280.71	6,251.02	6,284.27	6,251.02	33.25	
5125000000	Suma in curs de decontare banci			2,386,329,874.93	2,386,329,874.93	2,386,329,874.93	2,386,329,874.93		
5125000000	Suma in curs de decontare agentii si CBA			83,756,394.19	83,756,394.19	83,756,394.19	83,756,394.19		
5125000000	Suma in curs de decontare IB/contabile			664,929.32	664,929.32	664,929.32	664,929.32		

Statut: SIFOM S.A. / Codul de activitate: 701 / Tipul de verificare: 701 / Data de verificare: 18.05.2018 / Adresa: /ROMANIA/ROU001/ROU001/ROU001

Crt. Subtotal	Crt. Descriere	Soldurile initiale			Soldurile la data			Total sume			Solduri finale		
		Debitori (2)	Creditori (3)	Debitori (4)	Creditori (5)	Debitori (6)	Creditori (7)	Debitori (8)	Creditori (9)				
512504008	Transferenta, CP, EP, conturi BCC - incasari banca			20,419.93	20,419.93	20,419.93	20,419.93						
512504008	RON			20,419.93	20,419.93	20,419.93	20,419.93						
512504008	RON	24,559,247.51	0.41	8,844,488,318.35	8,791,185,565.86	8,669,047,565.86	8,791,185,565.21	77,862,038.65	0.00				
512504008	Debituri de incasat - conturile subordonate			101,383.80	101,383.80	101,383.80	101,383.80						
512504008	RON	1,340,763.73		487,115.54	1,580,926.27	1,827,879.27	1,580,926.27	246,553.00					
512504008	RON	1,340,763.73	0.00	588,499.34	1,680,310.07	1,929,263.07	1,680,310.07	246,553.00	0.00				
512504008	RON	29,369,001.70	0.41	9,183,343,839.52	9,129,964,934.98	9,212,712,841.22	9,129,964,935.39	82,747,925.83	0.00				
531100000	Incassari conturi ag. incasari			183,574,715.16	183,574,715.16	183,574,715.16	183,574,715.16						
531100000	RON	1,178.14		4,117,325.77	4,116,999.95	4,118,503.91	4,116,999.95	1,503.96					
531100000	RON	1,499.27		3,183,757.00	3,183,756.39	3,185,256.27	3,183,756.39	1,499.88					
531100000	RON	2,245.75		346,535.39	347,270.75	349,841.14	347,270.75	1,570.39					
531100000	RON	1,698.00		1,900,420.00	1,899,493.00	1,902,118.00	1,899,493.00	2,625.00					
531100000	RON	2,090.00		2,157,978.00	2,156,079.00	2,170,068.00	2,156,079.00	13,989.00					
531100000	RON	303.13		297,857.00	297,205.65	298,160.13	297,205.65	954.48					
531100000	RON	2,245.46		821,251.00	821,978.55	823,536.46	821,978.55	1,557.91					
531100000	RON			227,960.00	227,099.00	227,960.00	227,099.00	861.00					
531100000	RON	994.18		508,689.00	508,351.36	509,683.18	508,351.36	1,331.82					
531100000	RON	21.87		190,699.00	190,716.32	190,716.32	190,716.32	4.55					

Ord. contabile: 790 RON
Rec. anuale: 00-00 2017 RON
Mand. anual: RON
Restanta de raportare: 01.12.2017

In data: 31.12.2017

Crt. (Sireta)	Crt. Descriere	Salariile initiale		Plușe brut curente		Total ane			Solduri finale	
		Debitori (1)	Creditori (2)	Debitori (3)	Creditori (4)	Debitori (5)	Creditori (6)	Debitori (7)	Creditori (8)	Creditori (9)
531120000	CON-IE-DIST		857.49		1,660,698.00	1,660,677.12	1,660,541.49	1,660,677.12	670.37	
531120010	CON-IE-DIST-RECOMA		1,246.00		336,573.00	334,153.00	337,819.00	334,153.00	3,666.00	
531120020	CON-IE-ORONA		1,820.17		727,400.25	727,330.62	728,220.42	727,330.62	1,899.60	
531120030	CON-IE-FLORESCU		10.13		944,365.00	944,324.19	944,375.13	944,324.19	50.94	
531120040	CON-IE-GRU MARI		277.54		759,291.00	759,895.79	759,568.54	759,895.79	672.75	
531120050	CON-IE-GRU		1,820.95		43,530.00	44,181.51	45,350.95	44,181.51	1,169.44	
531120060	CON-IE-SERU-RECOMA		1,250.00		76,234.00	77,251.00	77,484.00	77,251.00	233.00	
531120070	CON-IE-SORINA		592.30		455,376.64	455,678.10	455,938.94	455,678.10	260.84	
531111000	CON-IE-TRUCU MARI		966.63		40,415.00	40,669.78	41,381.63	40,669.78	711.85	
531120080	CON-IE-TRUCU MARI		1,315.53		1,118,473.00	1,118,620.97	1,119,788.53	1,118,620.97	1,167.56	
531120090	CON-IE-TRUCU MARI-RECOMA				366,685.32	366,165.32	366,685.32	366,165.32	520.00	
531130000	CON-IE-SORINA		23.59		235,721.63	235,719.68	235,745.21	235,719.68	25.53	
531130010	CON-IE-ORONA		461.93		190,319.00	190,330.37	190,780.93	190,330.37	450.56	
531400000	Transferat cash ep. salariale				69,346,211.36	69,346,211.36	69,346,211.36	69,346,211.36		
531400010	CON-IE-ORONA		6,447.29		316,919.79	317,616.38	323,367.08	317,616.38	5,750.70	
531400020	CON-IE-ORONA				616.14	616.14	616.14	616.14		
531400040	CON-IE-ORONA		22,594.61		3,720,657.47	3,749,249.59	3,753,252.09	3,749,249.59	4,012.50	

Registru de

00-00 2017
 03-13 2017
 31.12.2017

La data

31.12.2017

Crt Sintaxa	Crt Descriere	Salariile initiale		Rataje luna curenta		Total sume		Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditari (3)	Debitori (4)	Creditari (5)	Debitori (6)	Creditari (7)	Debitori (8)	Creditari (9)
	Monedă c.m. aloc. (1) Debitori								
531403400	ORSA-BUR-NC-EPANA-VECHESNA RON	6.698.12		1.932.394.41	1.932.312.67	1.939.082.53	1.932.312.67	6.779.86	
531403500	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	5.995.17		1.461.615.46	1.461.030.45	1.467.600.63	1.461.030.45	6.570.18	
531403600	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	430.33		20.680.55	20.721.73	21.110.88	20.721.73	389.15	
531403700	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	454.11		22.955.22	22.943.36	23.409.33	22.943.36	465.97	
531403800	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	9.182.10		3.318.363.59	3.311.786.57	3.327.546.68	3.311.786.57	15.799.11	
531403900	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	402.21		25.105.69	25.197.70	25.507.90	25.197.70	310.20	
531404000	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	680.03		287.819.82	287.550.44	288.499.85	287.550.44	949.41	
531404100	ORSA-BUR-NC-EPANA RON			105.035.57	104.782.58	105.015.57	104.782.58	222.99	
531404200	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	1.162.52		621.954.75	621.933.71	623.117.27	621.933.71	1.183.56	
531404300	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	196.54		247.434.01	247.439.56	247.630.55	247.439.56	210.99	
531404400	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	1.109.09		1.853.487.18	1.853.914.89	1.854.595.21	1.853.914.89	680.32	
531404500	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	681.17		219.254.41	215.909.60	219.935.58	215.909.60	4.025.98	
531404600	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	1.100.04		54.448.48	54.279.96	55.548.52	54.279.96	1.268.56	
531404700	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	55.36		889.247.50	889.198.41	889.342.86	889.198.41	144.45	
531404800	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	18.16		47.028.24	46.995.14	47.046.40	46.995.14	51.26	
531404900	ORSA-BUR-NC-EPANA RON	974.57		71.663.16	71.933.04	72.637.73	71.933.04	704.69	
531405000	ORSA-BUR-NC-EPANA RON			118.722.85	118.722.85	118.722.85	118.722.85		

Cont: 00-00 2017 Perioada de raportare: 01-12-2017

Cont Sintetic	Cont descriere	Soldurile inițiale		Balanțe la rău curente		Total are		Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditori (3)	Debitori (4)	Creditori (5)	Debitori (6)	Creditori (7)	Debitori (8)	Creditori (9)
531672000	CHB-GR-VENEA	5,605.29		56,887.76	68,680.53	72,493.05	68,680.53	3,812.52	
531673000	CHB-GR-VENEA	9,409.39		315,498.17	255,682.22	324,907.56	255,682.22	29,215.34	
531674000	CHB-GR-VENEA	1,614.63		11,972.38	11,839.62	13,587.01	11,839.62	1,747.39	
531675000	CHB-GR-VENEA	16,817.74		217,768.13	221,449.71	234,585.87	221,449.71	13,136.16	
531680000	CHB-GR-VENEA	4,268.87		159,570.24	163,469.42	163,839.11	163,469.42	369.69	
531690000	CHB-GR-VENEA	12,208.86		388,721.48	399,572.01	400,940.34	399,572.01	1,368.33	
531695000	CHB-GR-VENEA	6,400.09		191,404.43	191,245.68	197,807.52	191,245.68	6,561.84	
531699000	CHB-GR-VENEA-2			1,594,364.87	1,591,163.75	1,594,364.87	1,591,163.75	3,201.12	
531699999									0.00
532000000	Tranzacții finale și probele	209,135.03	0.00	256,635,150.42	256,809,078.51	256,094,286.45	256,809,078.51	256,206.94	
532000000		857.01		30,000.00	8,458.90	30,857.01	8,458.90	2,398.11	
532000000	Alte valori - tichete de masă			5,097,465.99	5,097,465.99	5,097,465.99	5,097,465.99		
532000000		857.01	0.00	5,107,465.99	5,105,924.89	5,108,323.00	5,105,924.89	2,398.11	0.00
532000000		209,992.04	0.00	310,942,616.41	310,915,003.40	310,152,608.46	310,915,003.40	237,605.05	0.00
542000000	Resurse transmise curente			55,157.67	55,157.67	55,157.67	55,157.67		
542000000				2,179,221.27	2,179,221.27	2,179,221.27	2,179,221.27		
542000000	Resurse transmise curente			120,964,608.83	120,964,608.83	120,964,608.83	120,964,608.83		
542000000				2,483,498.00	2,483,498.00	2,483,498.00	2,483,498.00		

Cod companie: 00-00 2017 Per. activatiune: 00-00 2017 In data: 31.12.2017

Numar localit: RON
Venituri de raportare (0.12.2017)

Circ Simbol	Circ Descriere	Soldurile initiale		Solduri la 31 decembrie		Total ane		Solduri finale	
		Debitori (1)	Creditori (2)	Debitori (4)	Creditori (5)	Debitori (6)	Creditori (7)	Debitori (8)	Creditori (9)
602161000	Cost. mater. prot. muncii Teas-Tab cf. 156/2008 RON	2,164,680.00	1,320.00	2,164,680.00	1,320.00	2,164,680.00	1,320.00	2,163,360.00	
602130000	Cheltuieli cu materiale auxiliare-basturi bar av RON	388,246.86	2,927.84	388,246.86	2,927.84	388,246.86	2,927.84	385,319.02	
602130000	Cheltuieli cu mat. auxiliare-mobilizata, imprimeaza t RON	667,608.51	9,458.07	667,608.51	9,458.07	667,608.51	9,458.07	658,150.44	
602160000	Cost. mat. inchiriere serv. (fotocopy, telefon, fax, im RON	243,794.92	15,179.85	243,794.92	15,179.85	243,794.92	15,179.85	228,615.07	
602160000	Cost. materiale inchiriere serv. (mat. chitiera) RON	2,626,741.56	325,203.43	2,626,741.56	325,203.43	2,626,741.56	325,203.43	2,301,538.13	
602170000	Cheltuieli cu mat. aux. (meci, etc, serv, drum, public RON	2,762,305.64	40,768.77	2,762,305.64	40,768.77	2,762,305.64	40,768.77	2,721,536.87	
602200000	Cheltuieli privind combustibilii si RON	270,891,465.95	3,811,735.39	270,891,465.95	3,811,735.39	270,891,465.95	3,811,735.39	267,079,730.16	
602200000	Cheltuieli combustibili si RON	2,204,925.84	187,696.06	2,204,925.84	187,696.06	2,204,925.84	187,696.06	2,017,219.78	
602400000	Cheltuieli cu plati de schimb RON	32,866,770.31	11,548,851.60	32,866,770.31	11,548,851.60	32,866,770.31	11,548,851.60	21,317,918.71	
602500000	Cheltuieli cu albe materiale consumabile-oxidanta RON	216,084.56	14,276.64	216,084.56	14,276.64	216,084.56	14,276.64	201,807.92	
602500000	RON	318,308,979.22	16,236,981.93	318,308,979.22	16,236,981.93	318,308,979.22	16,236,981.93	302,072,017.29	0.00
602500000	Chelt. cu uzura de inv. RON	495,091.08	14,819.72	495,091.08	14,819.72	495,091.08	14,819.72	480,271.36	0.00
602500000	RON	495,091.08	14,819.72	495,091.08	14,819.72	495,091.08	14,819.72	480,271.36	0.00
604000000	Cheltuieli cu materiale aux. materiale - inv RON	33,983,882.64	2,518,569.72	33,983,882.64	2,518,569.72	33,983,882.64	2,518,569.72	31,465,312.92	
604000000	Cheltuieli cu materiale aux. materiale- echipaje RON	2,171,416.80	370,330.91	2,171,416.80	370,330.91	2,171,416.80	370,330.91	1,801,085.89	
604000000	Cheltuieli cu materiale aux. materiale bar avion RON	2,870,178.09	441.24	2,870,178.09	441.24	2,870,178.09	441.24	2,869,736.85	
604000000	RON	38,005,477.53	2,889,341.87	38,005,477.53	2,889,341.87	38,005,477.53	2,889,341.87	36,116,135.66	0.00

Num. actiune: 500
Cod companie: 00-00 2017
Per. referinta: 01-12-2017

Tipul: 00-00 2017
Raza de autorizare: 01-12-2017

Tipul: 00-00 2017
Raza de autorizare: 01-12-2017

Crt. Simbol	Crt. Descriere	Subartile initiale			Balanta la data			Total active			Total pasive			
		(1) Activi	(2) Pasive	(3) Diferenta	(4) Activi	(5) Pasive	(6) Diferenta	(7) Activi	(8) Pasive	(9) Diferenta	(10) Activi	(11) Pasive	(12) Diferenta	
605000000	Cheltuieli cu exemplare electronice				1,219,679.51			1,219,679.51			136,688.18			882,991.33
605000000	Cheltuieli cu exp. anal. subiective				355,649.22			355,649.22			50,823.53			304,825.69
605000000	Cheltuieli cu exemplare tipografice				2,237,976.26			2,237,976.26			235,662.19			2,002,314.07
605000000				0.00				3,813,304.99			623,173.90			3,190,131.09
607000000	Cheltuieli cu altele servicii				2,433.19			2,433.19			0.00			2,433.19
607000000				0.00				2,433.19			0.00			2,433.19
609000000	Redevanze comerciale primite							0.00			1,558.48			1,558.48
609000000	Redevanze comerciale trans acceptat							0.00			17,440.10			17,440.10
609000000	Redevanze comerciale trans handling				63,920.16			63,920.16			407,707.72			343,787.56
609000000				0.00				63,920.16			426,706.30			362,786.14
609000000				0.00				361,689,206.17			20,191,003.72			341,498,202.45
611000000	Cheltuieli cu materialele de consumabile				10,463,278.75			10,463,278.75			729,191.73			9,734,087.02
611000000	Cheltuieli cu reparatii pentru masini				8,019,722.30			8,019,722.30			8,019,722.30			
611000000	Cheltuieli cu intreruperi activitate				14,765,855.52			14,765,855.52			1,016,675.05			13,749,180.47
611000000	Cheltuieli cu reparatii cladiri				1,390.63			1,390.63			0.00			1,390.63
611000000	Cheltuieli cu reparatii altele de jantura fixe				169,807.53			169,807.53			403.40			169,404.13
611000000	Cheltuieli cu rep. activitate, servicii tehn. si servicii				622,132.21			622,132.21			13,238.43			608,893.78

Totul conturile TRUCK S.A. RON RON RON
 Per. de calculare: 01-01-2017 01-01-2017 01-01-2017
 La data: 31.12.2017

Crt. Sursă	Crt. Descriere	Soborurile inițiale			Răzlețe la răzlețe			Total cure			Solduri finale		
		Debitori (2)	Creditori (3)		Debitori (4)	Creditori (5)		Debitori (6)	Creditori (7)		Debitori (8)	Creditori (9)	
63200000	Cheltuieli cu taxa de vânzare			12.05	0.00			12.05	0.00			12.05	
63200000	Cheltuieli cu impozitul salariale TRUCK, aj. statului			530,741.15	35,926.71			530,741.15	35,926.71			494,814.44	
63200000	Cheltuieli cu taxa și comisionare vamale			7,218.00	3,824.52			7,218.00	3,824.52			3,393.48	
63200000	Cheltuieli cu impozit pe clădiri			360,610.73	14,619.00			360,610.73	14,619.00			346,001.73	
63200000	Cheltuieli cu TVA neachizițată			631.24	0.00			631.24	0.00			631.24	
63200000	Cheltuieli cu taxa auto			15,673.36	29.97			15,673.36	29.97			15,643.39	
63200000	Cheltuieli cu impozit pe terenuri			4,927.00	98.00			4,927.00	98.00			4,829.00	
63200000				2,514,131.27	109,255.50			2,514,131.27	109,255.50			2,404,875.77	0.00
63200000				2,514,131.27	109,255.50			2,514,131.27	109,255.50			2,404,875.77	0.00
641000000	Cheltuieli cu amănunțita paza			152,474,309.00	10,300,043.00			152,474,309.00	10,300,043.00			142,174,266.00	
64100000				152,474,309.00	10,300,043.00			152,474,309.00	10,300,043.00			142,174,266.00	0.00
64200000	Cheltuieli cu titlurile de decontare			4,130,957.36	2,359,842.43			4,130,957.36	2,359,842.43			1,771,114.93	
64200000				4,130,957.36	2,359,842.43			4,130,957.36	2,359,842.43			1,771,114.93	0.00
64500000	Cheltuieli cu contribuția unității la migrație			33,439,898.39	2,959,328.39			33,439,898.39	2,959,328.39			30,480,570.00	
64500000				33,439,898.39	2,959,328.39			33,439,898.39	2,959,328.39			30,480,570.00	
64500000	Cheltuieli cu contribuția unității pe ajutor social			677,971.92	51,424.92			677,971.92	51,424.92			626,547.00	
64500000				677,971.92	51,424.92			677,971.92	51,424.92			626,547.00	
64500000	Chelt. cu contribuția unit. la el. garant. p. comitate sal			354,294.59	25,647.59			354,294.59	25,647.59			328,647.00	
64500000				354,294.59	25,647.59			354,294.59	25,647.59			328,647.00	
64500000	Chelt. Contribuție la el. garant. p. comitate sal			7,925,647.88	532,452.88			7,925,647.88	532,452.88			7,393,195.00	
64500000				7,925,647.88	532,452.88			7,925,647.88	532,452.88			7,393,195.00	

Registru de RCN

Cod companie: 7941 RCN
Numele localii: RCN
Rendons de raportare 01-12-2017
La data: 31.12.2017

Crt. Subtot	Crt. Descriere	Soldurile initiale		Rubele lura curenta		Total suma		Solduri finale	
		Debitori (2)	Creditari (3)	Debitori (4)	Creditari (5)	Debitori (6)	Creditari (7)	Debitori (8)	Creditari (9)
64500000	De contob. angajat pt concedii si indemnizatii RCN			1,208,139.22	87,329.22	1,208,139.22	87,329.22	1,120,810.00	
64500000	Alte cheltuieli cu asignatiile - scolare etc RCN			549,176.82	9,356.35	549,176.82	9,356.35	539,820.47	
64500000	Cheltuieli cu protectia sociala RCN			223,536.00	0.00	223,536.00	0.00	223,536.00	
64500000	Cheltuieli cu sistemul de pensii RCN			380,360.00	0.00	380,360.00	0.00	380,360.00	
64500000	Chelt. protectia sociala tratament al celulei RCN			2,644,475.82	50,990.96	2,644,475.82	50,990.96	2,593,485.26	
64500000	RCN ****	0.00	0.00	47,403,500.64	3,716,529.91	47,403,500.64	3,716,529.91	43,686,970.73	0.00
64500000	RCN ****	0.00	0.00	204,208,787.00	16,376,415.34	204,208,787.00	16,376,415.34	187,832,371.66	0.00
65000000	Cheltuieli cu protectia muncii - incalzire RCN			6,167,015.56	26,461.67	6,167,015.56	26,461.67	6,140,553.89	
65000000	RCN ****	0.00	0.00	6,167,015.56	26,461.67	6,167,015.56	26,461.67	6,140,553.89	0.00
65400000	Plata din cometa RCN			1,436,323.17	278,590.40	1,436,323.17	278,590.40	1,157,732.77	
65400000	RCN ****	0.00	0.00	1,436,323.17	278,590.40	1,436,323.17	278,590.40	1,157,732.77	0.00
65500000	Cheltuieli din retelele de telefonie corporala RCN			25,293,031.96	0.00	25,293,031.96	0.00	25,293,031.96	
65500000	RCN ****	0.00	0.00	25,293,031.96	0.00	25,293,031.96	0.00	25,293,031.96	0.00
65800000	Cheltuieli permisiuni anuale RCN			316,682.92	16,061.24	316,682.92	16,061.24	300,621.68	
65800000	Cheltuieli deplasari RCN			4,109,350.24	659,846.89	4,109,350.24	659,846.89	3,449,503.35	
65800000	Alte chelt. de expl. active scolare din functiune RCN			1,615,082.51	0.00	1,615,082.51	0.00	1,615,082.51	
65900000	Alte chelt. din activitate privind deplasari-RCN RCN			430,660.37	3,304.05	430,660.37	3,304.05	427,356.32	

La data: 31.12.2017

Crt. Simbol	Crt. Descriere	Soldurile initiale			Solduri finale					
		Debitori (1)	Creditari (2)	Creditari (3)	Debitori (4)	Creditari (5)	Debitori (6)	Creditari (7)	Debitori (8)	Creditari (9)
699999999	Cont de incalzire provizorie cheltuieli	0.00	0.00	0.00	198,774,147.96	360,315.50	198,774,147.96	360,315.50	198,413,832.46	0.00
699999999	Cont de inchiriere provizorie cheltuieli	0.00	0.00	0.00	0.00	1,398,653,232.73	0.00	1,398,653,232.73	1,398,653,232.73	1,398,653,232.73
699999999		0.00	0.00	0.00	0.00	1,398,653,232.73	0.00	1,398,653,232.73	0.00	1,398,653,232.73
699999999		0.00	0.00	0.00	0.00	1,398,653,232.73	0.00	1,398,653,232.73	0.00	1,398,653,232.73
699999999		0.00	0.00	0.00	1,529,878,965.43	1,529,878,965.43	1,529,878,965.43	1,529,878,965.43	1,399,016,018.87	1,399,016,018.87
704020000	Venituri din transport pas. curse reg.				107,704,557.11	978,253,215.52	107,704,557.11	978,253,215.52		870,548,658.41
704020000	Venituri din taxe SO				7,773,651.45	88,476,482.07	7,773,651.45	88,476,482.07		80,702,830.62
704020000	Venituri din transport pas. curse reg.				100,337.69	7,714,788.59	100,337.69	7,714,788.59		7,634,450.90
704020000	Venituri din transport pas. curse charter				9,532,085.92	56,472,825.62	9,532,085.92	56,472,825.62		46,940,759.70
704020000	Venituri din posta				58,746.78	4,233,348.19	58,746.78	4,233,348.19		4,144,601.41
704020000	Venituri curse regulate INT				132,790.42	4,825,479.56	132,790.42	4,825,479.56		4,692,689.13
704020000					125,302,149.37	1,139,946,139.54	125,302,149.37	1,139,946,139.54	0.00	1,014,643,930.17
704020000	Venituri din activ. chiri				30,524.14	1,281,005.45	30,524.14	1,281,005.45		1,250,481.31
704020000					30,524.14	1,281,005.45	30,524.14	1,281,005.45		1,250,481.31
704020000	Venituri din alte venuri financiare				2,139.08	52,427.83	2,139.08	52,427.83		50,288.75
704020000					2,139.08	52,427.83	2,139.08	52,427.83		50,288.75
704020000	Venituri din handling exp				27.83	81,386.16	27.83	81,386.16		81,367.33

Numar contabilitate: 701
 Per. subiectiv: 01-12-2017
 Registrata la: 31.12.2017

Crt. Subtotal	Crt. Descriere	Soldurile initiale		Soldurile la sfarsitul anului		Total ane		Solduri finale	
		Debitari (1)	Creditari (2)	Debitari (3)	Creditari (4)	Debitari (5)	Creditari (6)	Debitari (7)	Creditari (8)
759000000	Verit. din subventii pentru investitii			0.00	0.00	2,538,450.34	0.00	2,538,450.34	0.00
759000000	Alte venit. din expl.			1,502,248.12	11,845,977.40	1,502,248.12	11,845,977.40	10,343,729.28	0.00
759000000	Cost tehnic utilizat servabil			8,403,027.84	8,413,415.60	8,403,027.84	8,413,415.60	4,387.76	0.00
759000000	Alte venit. din expl. SP			0.00	2,668,860.11	0.00	2,668,860.11	2,668,860.11	0.00
759000000	Alte venituri din explorare - cheltuieli prezente			7,261,472.27	33,787,127.21	7,261,472.27	33,787,127.21	26,525,654.94	0.00
759000000	Intensificarea profitului si pierderii			1,402,771.42	2,156,959.74	1,402,771.42	2,156,959.74	793,188.32	0.00
759000000	Alte venit. din expl. / profit / pierdere			18,729,864.36	20,111,746.64	18,729,864.36	20,111,746.64	1,381,662.28	0.00
759000000	Alte venit. din expl. / cost 7719			6,260.46	937,082.30	6,260.46	937,082.30	930,821.82	0.00
759000000	****		0.00	0.00	39,433,404.24	39,433,404.24	118,469,714.71	78,976,290.47	0.00
759000000	****		0.00	0.00	39,435,271.23	118,412,265.62	39,435,271.23	78,977,024.39	0.00
761200000	Verit. actiuni deţinute la GRUB GRUB			0.00	4,419,553.49	0.00	4,419,553.49	4,419,553.49	0.00
761200000	Verit. actiuni deţinute la ALFA ROMEO			0.00	5,711,448.00	0.00	5,711,448.00	5,711,448.00	0.00
761000000	****		0.00	0.00	10,151,001.49	0.00	10,151,001.49	10,151,001.49	0.00
761000000	Inf. financiare, cost valutar si imp. valutar			6,635,693.80	18,965,539.82	6,635,693.80	18,965,539.82	12,329,846.02	0.00
761000000	Inf. financiare, cost valutar si imp. valutar			0.00	2,043,250.44	0.00	2,043,250.44	2,043,250.44	0.00
761000000	Inf. financiare, cost valutar si imp. valutar			5,211.36	22,516,197.29	5,211.36	22,516,197.29	22,510,965.93	0.00
761000000	Inf. financiare, cost valutar si imp. valutar			6,318,532.06	10,219,039.98	6,318,532.06	10,219,039.98	3,900,507.92	0.00

Per. anuale 00-00 2017 Periodic de raportare: 01-12 2017 La data: 31.12.2017

*** TOTALE LA TOATE CODURI COMPANIE ***

Cod comp.	Nivelul	Dm. activ.	Soburi impozitate		Plaje la rã curentã		Total sume		Soburi finale	
			Debituri (2)	Credituri (3)	Debituri (4)	Credituri (5)	Debituri (6)	Credituri (7)	Debituri (8)	Credituri (9)
7001	1000		3,583,543,979.96	3,583,543,979.96	36,478,351,383.91	36,478,351,383.91	40,431,885,363.87	40,431,885,363.87	6,611,988,783.57	6,611,988,783.57
	1000		3,583,543,979.96	3,583,543,979.96	36,478,351,383.91	36,478,351,383.91	40,431,885,363.87	40,431,885,363.87	6,611,988,783.57*	6,611,988,783.57*

Statutul de: Contribuitor departament financiar, 14-6-30 /A

.....



ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI



OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI ILFOV
DE PE LANGĂ TRIBUNALULBUCUREȘTI.....

CERTIFICAT DE ÎNREGISTRARE

Firma: **COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORTURI AERIE NE ROMANE TAROM S.A.**

Sediu social: **ORĂȘ OTOPENI, CALA BUCUREȘTILOR NR. 24A F. JODEȘTI ILFOV**

Activitate principală: **Transporturi aeriene de pasageri - 5110**

Cod Unic de înregistrare: **477647** din data de: **10.12.1992**

DIRECTOR,
Simona Istrate

Nr. de ordine în registrul comerțului: **J23/1298/24.07.2003**
Data eliberării: **13.05.2003**

Seria **B** Nr. **1261669**



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORTURI AERIENE ROMÂNE -
TAROM S.A.**

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ**

AN 2017

Elena PETRAȘCU
Președinte Administrator al Consiliului de Administrație C.N.T.A.R. TAROM S.A.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

1. Modelul de afaceri

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române – TAROM S.A. ("CN "TAROM") are ca obiect principal de activitate transporturile aeriene de pasageri, cargo, și poștă, prin curse regulate și charter, spre și dinspre România, precum și pe teritoriul României. Pe lângă activitatea de bază, CNTAR TAROM prestează și servicii conexe, constând în principal în întreținere tehnică aeronave pentru parteneri externi și interni.

CNTAR TAROM este o societate pe acțiuni înregistrată în România, cu sediul central în Calea Bucureștilor nr. 224F, Otopeni, Ilfov, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J23/1298/2003, având cod unic de înregistrare 477647.

CNTAR TAROM este membră a Asociației Internaționale a Companiilor de Transport Aerian (IATA) și a Asociației Europene a Transportatorilor Aerieni (AEA).

CNTAR TAROM a fost înființată în anul 1954 și a fost reorganizată în baza Ordonanței de Guvern 45/1997 și a legii 136/1998, noul statut fiind cel de Companie Națională de transporturi aeriene civile din România.

La 25 iunie 2010 TAROM s-a alăturat Alianței SkyTeam, una dintre cele mai mari alianțe aeriene din lume. TAROM a semnat un acord de aderare pe 7 mai 2008 și s-a alăturat Alianței SkyTeam în calitate de membru cu drepturi depline, după finalizarea unui proces de integrare care a durat 2 ani.

În anul 2017, administrarea companiei s-a realizat în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice. În sesiunea din data de 12.10.2012, prin Hotărârea nr. 7, Adunarea Generală a Acționarilor a luat act de definitivarea selecției membrilor Consiliului de Administrație ai S.C. Compania Națională de Transporturi Aeriene Române – T.A.R.O.M. S.A., TAROM este prima companie din subordinea Ministerului Transporturilor care a implementat managementul privat în anul 2012.

2. Contextul economic

România a înregistrat în anul 2017 o creștere economică de 6,4% comparativ cu anul 2016, potrivit estimărilor Băncii Mondiale. Datele oficiale ale Institutului Național de Statistică indică

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

faptul că PIB-ul României a crescut în trimestrul al patrulea din 2017 cu 6,9 % pe seria brută și cu 7,0 % pe seria ajustată sezonier, raportat la perioada similară din 2016.

Potrivit Eurostat, PIB-ul a înregistrat o creștere de 2,5% în 2017 atât în zona euro, cât și pe ansamblul UE28, și de 2,6% în trimestrul patru din 2017 față de aceeași perioadă a anului anterior.

Comparativ cu trimestrul patru din 2016, în perioada octombrie - decembrie 2017 PIB-ul a crescut cu 2,7% în zona euro și cu 2,6% în UE, după o creștere de 2,8% în ambele cazuri în trimestrul al treilea din 2017 comparativ cu perioada similară din 2016.

Banca Mondială rămâne însă conservatoare în privința evoluțiilor pentru anii 2018-2019. Pentru 2018, experții financiari estimează un avans de 4,5%, o creștere consistentă, dar cu mult sub anul 2017. În 2019 România ar urma să înregistreze un avans de 4,1%. Banca Mondială atrage atenția asupra unor vulnerabilități fiscale din România.

Pe plan mondial, traficul aerian a continuat să crească și în anul 2017. Astfel, în 2017, transportul aerian la nivel mondial a continuat să se dezvolte, estimările IATA indicând o creștere a capacității oferite (ASK) cu 6,3% față de anul 2016, în timp ce traficul de pasageri (RPK) a avut o creștere estimată la 7,5%, ceea ce a condus la un nou record al load factor-ului la nivel global de 82%. Ritmul creșterii cererii a scăzut însă până la 6,2% în decembrie 2017, comparativ cu decembrie 2016, deoarece tendința de creștere în lunile anterioare a fost mai puternică.

Companiile europene au crescut traficul de pasageri (RPK) cu 8,2% în 2017 față de anul precedent, susținut de condițiile economice favorabile din regiune. Capacitatea a crescut cu 6,1%, iar factorul de încărcare a crescut cu 1,6 puncte procentuale, până la 84,4%, ceea ce a fost cel mai ridicat dintre toate regiunile.

Din punct de vedere al numărului de pasageri, traficul aerian al Bucureștiului a înregistrat în anul 2017 un număr de 12,84 milioane pax, în creștere cu 16,8% față de anul 2016. Potrivit CNAB, anul trecut au avut loc 130.000 de aterizări și decolări, cu 7,7 % mai mult față de anul 2016.

În acest climat macroeconomic, TAROM a transportat în anul 2017 aproximativ 2,3 milioane pasageri. TAROM va continua să se concentreze pe creșterea cotei de piață.

3. Flota și operațiunile CNTAR TAROM

După creșterea semnificativă în anul 2015 a profiturilor în industria transportului aerian, anii 2016-2017 au un trend ușor descrescător în ceea ce privește profiturile (34,5 mld. USD profit estimat pentru anul 2017, față de 35,3 mld. în anul 2016, respectiv 35,9 în anul 2015), în timp ce traficul de pasageri continuă să aibă trend crescător (4,1 mld. pasageri în anul 2017, cu 7,1% mai

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

mult decat în anul 2016). Operatorii din Europa și America de Nord, împreună, reprezintă aproximativ 73% din totalul profiturilor industriei aeriene în 2017.

TAROM a redus pierderea anuală în perioada 2012-2016, însă, ca urmare a majorării pierderii în anul 2017, se impune o analiză de raționalizare operațională adaptată la piață, în vederea reducerii în continuare a pierderilor și a trecerii pe profit a companiei.

Este esențial ca TAROM să întreprindă unele îmbunătățiri la nivelul operațiunilor comerciale, al celor de zbor, al operațiunilor de sol și de întreținere, pentru a permite o creștere a eficienței.

În prezent TAROM operează cu 23 aeronave:

Tip aeronavă	Număr de aeronave pe fiecare tip	Capacitate	Distanța maximă de zbor
BOEING 737-800	2	189Y	5400 km
BOEING 737-700	4	14B+102Y	4.900 km/ 4.100km
BOEING 737-300	4	134Y(8B+126Y)	2.780 km/ 3.400km
AIRBUS A318-111	4	14B+99Y, 26B+81Y	2.780 km
ATR 42-500	7	48BY	1.200 km
ATR 72-500	2	68BY	950 km

Consiliul de Administrație a aprobat scoaterea din funcțiune a celor două aeronave Airbus A310 aflate în proprietatea TAROM ce au fost oprite de la zbor începând cu 12.09.2016 YR-LCA și 31.10.2016 YR-LCB și a dispus conducerii executive efectuarea unei expertize pentru stabilirea valorii estimate a fi obținute în ambele variante de valorificare (ca atare sau prin dezmembrare).

Ulterior, Consiliul de Administrație a aprobat prin Hotărârea nr. 8/04.07.2017 valorificarea prin vânzare a aeronavelor A310 pe bază de licitație prin Bursa Română de mărfuri București, aceasta urmând să aibă loc după aprobarea Adunării Generale a Acționarilor TAROM. Conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr.15 din 28.11.2017, a aprobat „valorificarea celor două aeronave Airbus A310, în cele mai bune condiții de eficiență economică pentru companie”.

În luna mai 2017 au fost semnate două contracte de leasing operațional pentru două aeronave B737-800 noi (fabricație mai 2017) pe o perioadă de 10 ani. Contractele prevăd un drept de preemțiune privitor la posibilitatea transferului proprietății aeronavelor la finalul contractelor, în



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

condițiile în care TAROM își exercită această opțiune și, în urma negocierii, se acceptă valoarea de vânzare propusă.

TAROM trebuie să își optimizeze flota pentru a corespunde cerințelor specifice modelului de operare prin eliminarea unor tipuri de aeronave existente și înlocuirea acestora cu altele, ceea ce va permite Companiei, dacă nu crearea unui avantaj competitiv sustenabil pe piață, cel puțin concurența cu succes a altor companii aeriene și, astfel, îmbunătățirea imediată a rezultatelor financiare. Pe această bază (regândirea modelului de operare și restructurarea a flotei), putem continua cu re-gândirea și re-calibrarea tuturor proceselor și activităților din cadrul Companiei. Avantajele unei flote jet optimizate includ printre altele și eliminarea necesității menținerii unei rezerve multiple de echipaje, precum și o infrastructură simplificată de suport aferentă flotei. De asemenea, avantajele menținerii unei flote tinere, moderne, cu un accent semnificativ pe consum redus de carburant, un grad de "reliability" ridicat și, mai ales, un grad mare de utilizare zilnică a aeronavelor pot determina gradul de sporire a veniturilor obținute per aeronavă și în acest fel generarea de profit din operare.

4. POLITICA PRIVIND CALITATEA ȘI SIGURANȚA ZBORULUI

CNTAR TAROM SA este certificată de Autoritatea Aeronautică Civilă Română ca Operator aerian, Organizație de Întreținere, Organizație de Instruire a personalului tehnic și Organizație de instruire a personalului navigant (ATO) și este continuu supravegheat de către Autoritatea Aeronautică Civilă Română în conformitate cu programul de audit și inspecție al acesteia, pentru verificarea menținerii condițiilor de certificare. Condițiile de certificare impun operatorilor aerieni să implementeze un sistem de management al siguranței (SMS), inclusiv un program de monitorizare a conformității continue a operațiunilor. TAROM are implementat un sistem de monitorizare continuă a conformității cu reglementările aplicabile. Auditorii interni din cadrul Departamentului Siguranță Zbor și Calitate realizează atât audituri interne, cât și externe, în domeniile operaționale indicate de reglementările europene, după cum urmează:

- Regulamentul EU 965/2012 al Comisiei Europene;
- Regulamentul EU 1321/2014 al Comisiei Europene;
- Regulamentul EU 1178/2011 al Comisiei Europene.

În urma implementării programului de monitorizare a conformării din anul 2017, au fost ridicate peste 100 de neconformități aflate în diverse stadii de rezolvare. Sistemul de management al siguranței constă în definirea **exactă** a responsabilităților privind siguranța, începând cu



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

Managerul Responsabil până la personalul operațional, precum și în alegerea permanentă de informații despre operațiunile TAROM cu scopul de a identifica posibilele pericole, informații care sunt analizate în vederea luării măsurilor de evitare a urmărilor acestora. Principalele surse de informații pentru SMS sunt sistemul de raportare a evenimentelor de aviație civilă și programul Flight Data Monitoring (FDM). Sistemul de raportare de siguranță este un sistem deschis, care se bazează pe principiile culturii juste, în care personalul este încurajat să raporteze orice eveniment sau aspect care ar putea avea impact asupra siguranței operațiunilor.

În conformitate cu Regulamentul EC 376/2014 al Parlamentului European, Legea 51/1999 și Reglementarea Aeronautică Civilă Română - Raportarea Evenimentelor în Aviația Civilă (RACR-REAC), în cadrul TAROM funcționează două sisteme de raportare:

- Sistemul de raportare internă a evenimentelor în legătură cu siguranța zborului, cât și cel de raportare internă confidențială;
- Sistemul de raportare externă (catre CIAS și AACR) a evenimentelor de aviație civilă raportabile în conformitate cu reglementările aplicabile.

TAROM promovează o politică non-punitivă față de erorile neintenționate care sunt raportate de personalul implicat și efectuează analize și investigații ale unor incidente și evenimente produse în operare, cu scopul de a îmbunătăți continuu siguranța zborului.

Datele privind operațiunile de zbor sunt înregistrate/ analizate pentru întreaga flotă în cadrul FDM. Parametrii mășurați sunt stabiliți de către fabricanții aeronavelor și se înscriu în practica industriei. Pe baza acestor parametri, TAROM urmărește buna funcționare a sistemelor avionului, respectarea de către echipajul de zbor a limitărilor impuse de fabricanți, reglementările companiei și identificarea unor suprasolicitări intervenite în exploatare, datorită unor factori necontrolabili (turbulențe, vânt lateral în rafale etc). Rezultatele sunt transmise Direcției Tehnice și Direcției Operațiuni Zbor. Pe baza FDM, Departamentul Siguranță Zbor și Calitate și Direcția Operațiuni Zbor desfășoară un program de supraveghere a operațiunilor, urmărind cele mai frecvente evenimente cu risc sporit și evoluția acestora.

Informațiile privind siguranța zborului sunt prezentate periodic în cadrul întâlnirilor Consiliului de Evaluare a Siguranței TAROM. Informațiile relevante despre accidente și incidentele care se produc în industria aviatică și care prezintă interes pentru personalul operațional TAROM sunt prezentate personalului implicat în operațiuni, printr-un sistem de comunicare de siguranță: safety info, safety e-mail și cursuri SMS (inițiale și de recurență).



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

TAROM este membru IATA și participă în diverse programe de colectare și analiză a informațiilor relevante de siguranța zborului (IATA – Safety Trend Evaluation Analysis and Data Exchange System STEADES) și este membru activ al pool-urilor de audit ISAGO (IATA Safety Audit of Ground Operations), IATA DAQCP (De-icing / Anti-icing Quality Control Pool), IATA IFQP (IATA Fuel Quality Pool). Aceste programe au rolul de a optimiza efortul operatorilor aerieni de a controla și supraveghea furnizorii de servicii contractați. Astfel, în cadrul unui pool de audit, IATA repartizează anumiți furnizori de servicii către fiecare operator din pool. Prin aceasta, auditorii TAROM verifică un număr redus de furnizori de servicii și pune la dispoziția celorlalți operatori rezultatele verificărilor. La rândul său, TAROM primește rapoartele de audit efectuate de ceilalți parteneri din pool. În acest mod se obține o supraveghere constantă și foarte performantă a tuturor subcontractorilor, în vederea menținerii celor mai înalte standarde de siguranță și calitate.

Totodată, TAROM este membru Flight Safety Foundation și are acces la informații privind acțiunile și studiile acestei organizații, a cărei misiune este aceea de a identifica problemele globale de siguranță și de a stabili prioritățile în siguranța zborului în cadrul comunității globale a aviației.

Ca membru în Alianța SkyTeam începând cu anul 2010, TAROM participă în diverse grupuri de lucru ale alianței în domenii cum ar fi: siguranța zborului, monitorizarea conformării, securitatea aeronautică și managementul situațiilor de urgență.

TAROM, în calitate de membru IATA (International Air Transport Association) este certificat IOSA (IATA Operational Safety Audit) din anul 2006, garantând cele mai înalte standarde de siguranță și calitate. Programul IOSA este un sistem de evaluare acceptat și recunoscut internațional menit să auditeze sistemele de management și control ale unei companii de transport aerian. TAROM a fost evaluat prin 7 audituri complete IOSA care au demonstrat îmbunătățirea continuă a siguranței și calității operațiunilor desfășurate. În urma auditului de recertificare IOSA din decembrie 2017, Compania TAROM a obținut prelungirea Certificatului IOSA pentru o nouă perioadă de 2 ani, respectiv până la data de 6 mai 2020.

TAROM a fost certificat ISO:9001 din 2014, fiind recertificat în 2017 în conformitate cu ISO 9001:2015.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

5. Politica privind activitatea de mediu

Compania TAROM consideră prioritară responsabilitatea față de mediu având o abordare sistematică asupra menținerii sub control a impactului proceselor sale asupra mediului. Vizând îmbunătățirea continuă a performanței de mediu în conformitate cu legislația și reglementările naționale și europene în vigoare, în decembrie 2017, TAROM a considerat oportună Certificarea Sistemului de Management de Mediu conform standardului internațional ISO 14001:2015.

În decembrie 2015 a fost realizat auditul energetic conform Legii 121/2014 privind eficiența energetică, iar din anul 2016, cât și 2017, a fost asigurat managementul energetic.

Compania raportează către autoritățile de mediu date privind: emisiile, substanțele care diminuează stratul de ozon, deșeurile, chimicalele, conform legislației de mediu în vigoare și Directivelor Europene. De asemenea, Compania își îndeplinește obligațiile ce îi revin privind raportarea lunară și achitarea taxelor către Administrația Fondului pentru Mediu.

Din 2012, TAROM a implementat sistemul de comercializare a cotelor de emisii ale UE (EU ETS), conform Directivei 2008/101/CE care reprezintă cadrul cheie de reglementare al UE privind reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră (CO₂). În sensul asigurării conformității cerințelor Directivei, se elaborează anual Raportul de emisii și se achiziționează certificate astfel încât să fie restituite în Registrul UE numărul de certificate echivalent emisiilor produse ce corespund zborurilor realizate în interiorul spațiului aerian european.

Față de reglementarea menționată, eficiența utilizării combustibililor și reducerea emisiilor au devenit un obiectiv important, conducând la implementarea unor măsuri operaționale.

Managementul combustibilului suplimentează elementele de siguranță a zborului cu acuratețe și eficiență, prin atenția cu care se evaluează consumul, disciplina operațională impusă și feedback-ul primit.

Societatea, prin politica de conformare la legislația europeană, a achiziționat certificatele necesare în raport de cantitatea de 297 mii tone CO₂ și a îndeplinit obligația de conformare pentru 2017.

6. Aspecte sociale și de personal și respectarea drepturilor omului

Politica de resurse umane s-a axat în principal pe planificarea și gestionarea resurselor umane în conformitate cu planul de management al Companiei.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

În perioada ianuarie - decembrie 2017 activitatea companiei s-a desfășurat cu un număr mediu 1.776 de salariați, angajați cu contract individual de muncă. La sfârșitul lunii decembrie 2017, Compania are un număr efectiv de 1.877 salariați cu contract individual de muncă (din care 4 contracte sunt pe posturi ocupate de salariați aflați în creștere copil, iar contractele de mandat nu sunt incluse).

În conformitate cu Legea Securității și Sănătății Muncii 319/ 2006 și Normele metodologice de aplicare a prevederilor L.319/ 2006 (H.G. 1425/ 2006), Compania TAROM a încheiat contracte pentru prestarea de servicii medicale de medicina muncii pentru întreg personalul companiei.

Starea de sănătate este influențată și de condițiile de muncă în care angajatul își desfășoară activitatea.

Controlul medical periodic reflectă starea de sănătate a angajatului la momentul efectuării lui.

Prin compararea ultimului examen medical periodic cu examenele anterioare, se apreciază dinamica stării de sănătate.

În prezent, în Compania TAROM nu sunt declarate boli profesionale.

Pentru îmbunătățirea condițiilor de muncă s-au identificat acțiunile necesare, astfel ca în BVC 2017 (aprobat prin H.G.642/2017), precum și în BVC 2018 (H.G.152/2018) au fost prevăzute investiții pentru relocarea, modernizarea și adaptarea posturilor de muncă.

În Compania TAROM în anul 2017 nu s-au înregistrat evenimente care să fi avut drept cauze condițiile de muncă.

În conformitate cu politicile adoptate de Consiliul de Administrație, la nivelul societății s-a implementat un cod de etică a personalului care determină tratamente egale salariaților, nediscriminatorii și au fost revizuite elementele remunerației, pentru asigurarea unei juste politici în raport de munca desfășurată de fiecare.

Consiliul de Administrație a aprobat un acord colectiv 2017/2018, menținând drepturile câștigate de salariați în contractele colective de muncă anterioare și adaptând unele alinieri de remunerație la nivelul pieței pentru categorii deficitare de personal (piloți și mecanici) .

Societatea are adoptate regulamente interne care reglementează dispozițiile generale privind angajarea, nediscriminarea, soluționarea reclamațiilor, securitatea și sănătatea în muncă, disciplina muncii, sancțiuni, abateri și reguli privind procedura disciplinară, criteriul și proceduri de evaluare profesională, ținând cont de reglementările specifice unor categorii de personal, determinate de Legea 223/2007 și Legea 95/ 2008.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

Compania, prin bugetele anuale, a prevăzut resurse necesare pregătirii personalului și, în special, asigurarea standardului de reglementare aeronautic privind licențierea anumitor categorii de personal.

TAROM manifestă toleranță zero față de orice formă de încălcare a drepturilor omului.

Prin Regulamentul Intern sunt stabilite reguli privind respectarea principiilor nediscriminării, al înlăturării oricărei forme de încălcare a demnității și asigurarea egalității de șanse și tratament între salariați – bărbați și femei.

7. Combaterea corupției și a dărilor de mită

TAROM condamnă corupția în toate formele în care se manifestă și exprimă, în mod ferm, angajamentul de continuare a eforturilor anticorupție prin mijloacele legale corespunzătoare, în vederea:

- asigurării stabilității cadrului legislativ și instituțional anticorupție;
- sprijinirii îndeplinirii condiționalităților din cadrul Mecanismului de Cooperare și Verificare.

În acest scop Compania Națională de Transporturi Aeriene Române „TAROM” S.A. a adoptat declarația privind sprijinirea implementării noii Strategii Naționale Anticorupție pentru perioada 2016 - 2020, prin care:

1. a aderat la valorile fundamentale și principiile Strategiei Naționale Anticorupție pentru perioada 2016 - 2020
2. sprijină atingerea obiectivelor generale și specifice stabilite prin Strategia Națională Anticorupție pentru perioada 2016 - 2020;
3. și-a asumat îndeplinirea măsurilor specifice ce țin de competența exclusivă a Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române „TAROM” S.A.;

Societatea, pe parcursul anului 2017, a fost supusă unor controale din partea autorităților, precum: Curtea de Conturi, Inspekția economico-financiară a Ministerului Finanțelor Publice, Corpul de Control al Primului de Ministru, etc.

Politica adoptată de Consiliul de Administrație, după analizele prezentate de conducerea executivă, a fost să elimine suspiciunile privitoare la posibile elemente de corupție.

Măsurile de întărirea controlului intern și de îmbunătățire a gestionării riscurilor, având în vedere activitatea desfășurată de companie cu caracter internațional, au vizat ca principale obiective:

- eliminarea risipei de resurse de orice natură și protejarea companiei împotriva posibilităților de fapte de fraudă, de abuzuri sau neglijență;

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

- respectarea pe orice domeniu de activitate a legislației interne și internaționale;
- controlul permanent al riscurilor de orice natură pentru atingerea obiectivelor;
- maximizarea operațiunilor sub aspectul eficacității și eficienței utilizării resurselor.

8. Managementul riscului

TAROM în cadrul procesului de managementul riscului vizează identificarea, evaluarea, gestionarea (inclusiv tratarea) și constituirea unui plan de măsuri de atenuare a riscurilor, revizuirea periodică, monitorizarea și stabilirea responsabilităților

Riscurile externe sunt legate de factori din afara TAROM și afectează compania aeriană prin modificarea cererii de servicii oferite de aceasta, a mediului concurențial sau a costului unor produse, care nu pot fi controlate de TAROM cum este, de exemplu, prețul petrolului.

Problemele macroeconomice la nivel mondial (evoluția prețului petrolului, a raportului EUR/USD, evoluția dobânzilor, riscul stopării creșterii economice, etc.) și european (Brexit-ul, dezechilibrele economice din Uniunea Europeană, în special din zona Euro, etc.), coroborate cu problemele geopolitice din zonă (continuarea crizei imigranților în Europa, atentatele teroriste în marile orașe europene, situația din Ucraina, cea din Turcia, problemele din Orientul Mijlociu, Coreea de Nord, etc.) creează presiuni suplimentare asupra industriei aviatice și a celor conexe (turism, migrația forței de muncă etc.).

Companiile aeriene din întreaga lume au fost afectate în anul 2017 de creșterea prețului petrolului și, pe fondul încetinirii economiei și a scăderii prețului biletelor, reprezintă probleme pentru un sector care operează cu o marjă de profit redusă.

8.1. Riscul legat de dezvoltarea pieței

În 2017, industria mondială a transportului aerian a continuat să se dezvolte, estimările IATA indicând o creștere a capacității oferite (ASK) cu 6,3% față de anul 2016, în timp ce traficul de pasageri (RPK) a avut o creștere estimată la 7,5%, ceea ce a condus la un nou record al load factor-ului la nivel global de 82%. Potrivit The Aviation Safety Network, 2017 a fost cel mai sigur an al transportului aerian comercial (zero decese în accidente de avion). Portalul Quartz (qz.com) indică faptul că în Europa a continuat creșterea companiilor de tip ultra low cost. Astfel, în anul 2017 Ryanair a deschis 92 de rute noi, majoritatea din bazele sale din Italia și Spania, iar WizzAir,



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

cel mai mare operator low cost din Europa Centrală și de Est, a adăugat rețelei sale de rute în anul 2017 un număr de 56 noi rute, majoritatea din bazele sale din Budapesta și Varșovia.

TAROM operează o rețea de rute în principal intra-europene, majoritar scurt și mediu curier, distanța medie de operare fiind de aprox 1.200 km. Din acest motiv, Compania concurează cu toate categoriile de operatori existenți în piață, și anume: low cost, legacy, subsidiarele low cost ale companiilor de tip legacy, companii de nișă. Cea mai mare problemă o reprezintă faptul că pe acest tip de rețea de rute, TAROM trebuie să înfrunte o concurență acerbă venită în principal din partea competitorilor de tip low cost a caror ofertă de preț redus a forțat în timp atât companiile mari, cât și mici, de tip legacy, să practice tarife comparabile pentru a putea

să-și mențină cotele de piață pe acest tip de rute scurte intra-europene, chiar dacă acest lucru le-a generat pierderi importante.

În plus, companiile mari au avantajul operării din Hub-uri puternice pe rute lung curier, rute generatoare de yielduri superioare, și deci de profit, care au dat până de curând posibilitatea finanțării pierderilor rezultate din operarea scurt și mediu curier.

8.2. Riscul de preț al combustibilului

În desfășurarea activității curente, Compania este expusă unui risc ridicat legat de prețul pe piață al petrolului. Fluctuațiile semnificative în prețul petrolului pot avea un impact major asupra rezultatului Companiei.

Prețul combustibililor reprezintă cel mai dificil element de prognozat dintre toate costurile Companiei. TAROM nu s-a implicat în operațiuni de hedging pe prețul combustibilului, fiecare creștere a prețului afectează direct linia aeriană, dar se analizează posibilitatea folosirii acestui tip de instrument financiar în viitor. Odată cu scăderea prețului petrolului, multe companii aeriene au avut costuri mari din contractele de hedging, deoarece nu au prevăzut coborârea cotațiilor de petrol la un nivel atât de scăzut (prin contractul de hedging companiile sunt obligate să acopere diferențele care rezultă dacă prețul petrolului scade față de prețul din piață).

Până în prezent, în Compania TAROM, metoda prin care s-a realizat, în principal, contracararea efectului creșterii prețului petrolului a fost prin introducerea unei taxe de petrol în prețul biletului.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

8.3. Riscul valutar

În politica sa, compania este afectată de evoluția piețelor valutare, respectiv: EUR/USD, EUR/GBP, EUR/RON. Politica de prețuri a Companiei, în majoritate, este focalizată pe moneda EUR, însă din activitatea de operare rezultă obligații și în alte monede, rata de schimb valutar putând afecta rezultatele.

8.4. Riscul aferent mediului economic

La începutul acestui an, Fondul Monetar Internațional și-a revizuit în sens pozitiv previziunea referitoare la dezvoltarea economiei mondiale, FMI estimează că economia mondială va înregistra o creștere de 3,9% anii 2018 și 2019. De asemenea, Fondul a apreciat că anul trecut activitatea economică în Europa și Asia a fost surprinzător mai bună decât preconiza, astfel că FMI și-a revizuit în sus estimările pentru zona euro. Totodată, FMI și-a menținut estimările anterioare privind creșterea înregistrată de țările în curs de dezvoltare și economiile emergente atât pentru acest an, cât și anul viitor la 4,9%, respectiv 5%.

În ceea ce privește România, în raportul "World Economic Outlook", publicat pe 10 octombrie 2017, Fondul Monetar Internațional (FMI) și-a îmbunătățit și prognoza privind ritmul de creștere înregistrat de economia românească în 2018, până la 4,4%, față de avansul de 3,4% preconizat anterior.

Pe de altă parte, potrivit raportului "Riscurile Globale", lansat de Forumul Economic Mondial de la Davos, cele mai importante riscuri la adresa economiei mondiale sunt reprezentate în anul 2018 de persistența inegalităților sociale și economice, tensiunile politice la nivel național și internațional, pericole la nivelul mediului ca urmare a escaladării fenomenelor meteorologice extreme și vulnerabilității cibernetice.

Conducerea Companiei nu poate previziona toate efectele în caz de criză, cu impact asupra sectorului financiar din România. Conducerea societății are permanent în vedere adoptarea măsurilor necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Companiei în condițiile curente de piață.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

8.5. Riscul de rată a dobânzii

Riscul generat de rata dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să varieze datorită fluctuațiilor de pe piață ale ratelor dobânzilor. Riscul fluxului de lichidități determinat de dobânzi este riscul variației în timp a costurilor cu dobânzile. Acest risc corespunde unei pierderi sau unei absențe a câștigului, fiind determinat de evoluția ratei dobânzii.

8.6. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare deținute până la scadență în condiții normale de afaceri sunt prezentate în bilanț la cost sau la valoarea de rambursare, după caz. Valoarea justă este suma la care instrumentul financiar ar putea fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți interesate, într-o tranzacție directă, la prețul pieței, alta decât vânzarea forțată sau de lichiditate. Valoarea justă este obținută din prețurile cotate pe piață și modelele de actualizare a fluxului de lichidități, după caz.

La 31.12.2017, valorile contabile ale numerarului și echivalențelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriei pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor active și datorii.

8.7. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din posibilitatea neonorării obligațiilor față de Companie de către clienți, în condiții normale de piață. Pentru a controla acest risc, Compania evaluează periodic solvabilitatea financiară a clienților săi.

9. Indicatori-cheie de performanță nefinanciară

Principalii indicatorii fizici specifici activității S.C. C.N. T.A.R. TAROM S.A. sunt următorii:

- Număr curse (regulate și charter);
- Număr pasageri (curse interne, curse externe, în regim cod share);
- Ore bloc;
- RPK (Km mii.);
- ASK (Km mii.);
- Load factor (%);

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

Realizarea indicatorilor fizici în anul 2017, comparativ cu aceeași perioadă din anul 2016, precum și comparativ cu planificatul pe anul 2017 se prezintă astfel pe activități :

Curse regulate si charter:

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Nr.curse	18.264	19.938	17.584	96,17	88,09
2.	Ore bloc	71.158	75.392	69.139	97,16	91,71
3.	Pasageri transportați(nr.)	2.335.290	2.573.317	2.346.391	100,48	91,18
4.	Pasageri code-share(nr.)	71.187	76.372	61.680	86,65	80,76
5.	Pasageri total(nr.)	2.406.477	2.649.689	2.408.071	100,07	90,88
6.	RPK (Km mii.)	2.735.192	2.931.669	2.758.714	100,86	94,10
7.	ASK (Km mii.)	4.013.907	4.210.080	3.855.817	98,06	91,59
8.	Load factor(%)	68,14%	69,83%	71,55%	105,00	102,75

Curse regulate:

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Nr.curse	17.850	19.457	17.084	95,71	87,80
2.	Ore bloc	69.161	73.214	66.885	96,71	91,36
3.	Pasageri transportați (nr.)	2.234.863	2.468.204	2.231.611	99,85	90,41
4.	Pasageri code-share (nr.)	71.187	76.372	61.680	86,65	80,76
5.	Pasageri total(nr.)	2.306.050	2.544.576	2.293.291	99,45	90,12
6.	RPK (Km mii.)	2.612.821	2.807.678	2.629.187	100,63	93,64
7.	ASK (Km mii.)	3.858.654	4.066.491	3.700.312	95,90	91,00
8.	Load factor (%)	67,71%	69,04%	71,05%	104,93	102,91

Curse charter:

Nr. crt.		An 2016 Realizat	An 2017 Planificat	An 2017 Realizat	An 2017 Realizat/ An 2016 Realizat (%)	An 2017 Realizat/ An 2017 Planificat (%)
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
1.	Nr.curse	414	481	480	115,94	99,79
2.	Ore bloc	1.997	2.178	2.254	112,85	103,48

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

3.	Pasageri transportați (nr.)	100.427	105.113	114.780	114,29	109,20
4.	RPK (Km mil.)	122.370	123.991	129.527	105,85	104,46
5.	ASK (Km mii.)	155.253	143.589	155.505	100,16	108,30

Din analiza indicatorilor pe total activitate pentru anul 2017 se observă o scădere a numărului de curse față de cel bugetat cu 11,91%, o micșorare a numărului de ore de zbor cu 8,29% față de cel planificat, iar numărul de pasageri transportați este sub nivelul bugetat cu 9,12%, dar mai mare cu 0,07% față de numărul de pasageri transportați în anul 2016. Aceasta situație a fost determinată de anulări comerciale de curse, anulări datorate condițiilor meteo sau determinate de disponibilitățile tehnice pentru siguranța aeronavelor.

Load Factorul pentru anul 2017 de 71,55% este mai bun față de cel planificat de 69,63%, și mai mare față de cel realizat în anul 2016 de 68,14%.

Activitatea de curse regulate este constituită pe baza programului de operare al curselor regulate interne și externe. Numărul de curse regulate interne și externe a scăzut în anul 2017 față de 2016, fiind mai mic și decât cel bugetat, iar numărul de ore de zbor realizat este mai mic decât cel bugetat. Pe curse regulate au fost transportați în anul 2017 un număr total de pasageri mai mic cu 0,55% decât cel din anul 2016, și mai mic decât cel planificat cu 9,88%. Load Factorul pentru anul 2017 (71,05%) este mai mare decât cel realizat în 2016 (67,71%) și mai mare decât cel bugetat (69,04%).

Cauza principală a fost creșterea puternică a concurenței, atât din partea companiilor Low Cost (intrarea WizzAir pe Iași și a RyanAir pe rute tradiționale București – Londra, București – Madrid), cât și din partea companiilor de linie (cum ar fi creșterea numărului de frecvențe de către AF (Air France) pe București – Paris, creșterea capacității TK (Turkish Airlines) pe București – Istanbul. Oferta majorată de locuri de pe piață a condus la scăderea nivelului tarifelor oferite, ceea ce a dus la scăderea veniturii medii realizate.

TAROM deservește piața de curse charter prin intermediul programului său stabilit în completarea programului de curse regulate. Această piață cunoaște un sezon complementar față de principalele piețe de afaceri și este considerat un venit esențial ce îmbunătățește rezultatele generale ale companiei. Prin specificul lor, cursele charter efectuate de Compania TAROM au fost oferite partenerilor români și externi la întreaga capacitate a avionului.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ – AN 2017

Concurența puternică de pe piața de charter și disponibilitatea aeronavelor în completarea programului de zboruri regulate au făcut ca numărul de zboruri charter realizate în anul 2017 (480 curse) să fie superior celui realizat în anul 2016 (414 curse) și inferior celui programat pentru anul 2017 (481 curse).

Numărul de pasageri transportați pe cursele charter în anul 2017 este mai mare decât cel bugetat cu 9,20% și mai mare decât cel realizat în 2016 cu 14,29%.

Numărul de personal prognozat în buget la finele anului 2017 a fost de 2.067 salariați, față de numărul de personal realizat la data de 31.12.2017 de 1.877 salariați.

Numărul mediu de personal bugetat pe anul 2017 a fost de 1.970 salariați, iar numărul de personal mediu realizat a fost de 1.776 salariați.

Director General & Accountable Manager
Werner Wilhelm Wolf

Director Financiar
Monica Toader



Președinte Administrator
al Consiliului de Administrație C.N.T.A.R. TAROM S.A.

Elena PETRĂȘCU

